


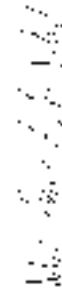
LEXKINGISA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresados en dólares americanos)

| | NOTAS | 2018 | 2017 | | NOTAS | 2018 | 2017 |
|---|-------|------------------|------------------|---|-------|------------------|------------------|
| ACTIVOS | | | | PASIVOS | | | |
| Activos corrientes: | | | | Activos corrientes: | | | |
| Líquido y equivalentes de efectivo | 7 | 115,431 | 244,265 | Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 14 | 134,045 | 109,215 |
| Cuentas por cobrar (mercaderías) otras cuentas por cobrar | 8 | 393,812 | 64,577 | Obligaciones con empleados | 15 | 154,800 | 88,788 |
| Inventarios | 9 | 26,671 | 23,846 | Impuestos corrientes por pagar | 16 | 43,139 | 33,852 |
| Activos biológicos corrientes | 10 | 270,755 | 270,755 | Total pasivos corrientes | | 331,984 | 231,905 |
| Activos por impuestos diferidos | 11 | 763,745 | 788,942 | | | | |
| Otros activos corrientes | | 5,054 | 1,297 | Pasivos no corrientes: | | | |
| Total activos corrientes | | 1,178,808 | 893,679 | Obligación por beneficios de finados | 18 | 79,118 | 52,192 |
| | | | | Total pasivos no corrientes | | 79,118 | 52,192 |
| Activos no corrientes: | | | | Total pasivos | | 402,102 | 284,097 |
| Propiedades y equipos | 12 | 3,911,426 | 3,803,153 | | | | |
| Activos intangibles | | 2,429 | 3,511 | PATRIMONIO | | | |
| Otros activos no corrientes | | 3,504 | 3,548 | Aver estado de cambios en el patrimonio neto ordinario | | 3,792,265 | 3,509,861 |
| Total activos no corrientes | | 3,917,359 | 2,910,212 | Total pasivos y patrimonio | | 4,194,367 | 3,793,888 |
| Total activos | | 4,194,367 | 3,793,888 | | | | |


Ing. Dagoberto
Gerente General


Ing. Roberto
Gerente Financiero



Ing. John
Contador General


Las notas adjuntas (1 a 29) son parte integrante de estos estados financieros.

LEKKINGS4 S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO
y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresados en dólares americanos)

| | <u>NOTAS</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|---------------------|-----------------------|------------------------|
| Ingresos operacionales por ventas | 20 | 3 161,467 | 2 415,771 |
| Gastos operativos | 21 | <u>-2,573,387</u> | <u>-2 068 176</u> |
| Margen Bruto | | <u>588,080</u> | <u>347,595</u> |
| Gastos administrativos y ventas | 21 | -335,418 | -240,214 |
| Ingresos no operacionales | 22 | 129,680 | 55,651 |
| Gastos no operacionales | 22 | <u>-8,115</u> | <u>-296 718</u> |
| | | <u>-213,881</u> | <u>-481 281</u> |
| Ganancia (Pérdida) antes de impuesto | | <u>322,721</u> | <u>-133,686</u> |
| Impuesto a las ganancias | 23 | <u>-19 514</u> | <u>-31 527</u> |
| GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES | | <u>283,207</u> | <u>-165,223</u> |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL: | | | |
| (Pérdida) Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos | 18 | <u>-863</u> | <u>10 863</u> |
| Otro resultado integral del ejercicio neto de impuesto | | <u>-863</u> | <u>10,863</u> |
| GANANCIA (PÉRDIDA) DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO | | <u>282,404</u> | <u>-154,358</u> |
| RESULTADO DEL PERÍODO | | | |
| ATRIBUIBLE A: | | | |
| Propietarios de la controladora | | 283,207 | -165,223 |
| Participación no controlante | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | | <u>283,207</u> | <u>-165,223</u> |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL: | | | |
| ATRIBUIBLE A: | | | |
| Propietarios de la controladora | | 282,404 | -154,358 |
| Participación no controlante | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | | <u>282,404</u> | <u>-154,358</u> |
| GANANCIA (PÉRDIDA) POR ACCIÓN: | | | |
| Dilución | | <u>0,09</u> | <u>-0,65</u> |


Ing. Carlos Díaz
Gerente General


Ing. Roberto Mercurán
Gerente Financiero


Ing. John León
Contador General


Las notas adjuntas (1 a 29) son parte integrante de estos estados financieros.

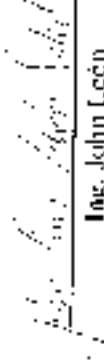
LEXKINGS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresados en dólares americanos)

| | Capital Social (Nota 19 a) | Superávit por revaluación de propiedades y equipos | Otros Resultados Integrales | Resultados acumulados (Nota 19 c) | Total |
|--|-------------------------------|---|--------------------------------|---|-----------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | 3.099.575 | 24.283 | -3.782 | 544.143 | 3.664.219 |
| Cambios en Patrimonio: | | | | | |
| Resultado del año | - | - | - | -165.223 | -165.223 |
| Ganancia actuarial | - | - | 10.865 | - | 10.865 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 3.099.575 | 24.283 | 7.083 | 378.920 | 3.509.861 |
| Cambios en Patrimonio: | | | | | |
| Resultado del año | - | - | - | 283.207 | 283.207 |
| Pérdida actuarial | - | - | -803 | - | -803 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 3.099.575 | 24.283 | 6.280 | 662.127 | 3.792.265 |


Ing. Darío Díaz
 Gerente General


Ing. Roberto Marchán
 Gerente Financiero


Ing. John León
 Contador General

Las notas adjuntas (1 a 29) son parte integrante de estos estados financieros

LEXKINGNA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresados en dólares americanos)

| | NOTAS | 2018 | 2017 |
|--|-------|-----------------|-----------------|
| FLUJOS DE CASH POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | | |
| Cámaras (pérdida) neta | | 283.307 | -165.223 |
| Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo: | | | |
| Baja de cuentas por cobrar | | - | 48.610 |
| Baja de impuestos corrientes | | - | 134.282 |
| Depreciación propiedades y equipos | 12 | 121.326 | 206.980 |
| Baja de activos netos | | - | 7.432 |
| Amortización de activos intangibles | 22 | 882 | 6.114 |
| Obligación por beneficios definidos | 38 | 24.979 | 17.652 |
| Provisionar participaciones trabajadoras | | 56.951 | - |
| Capitalización de costos | 22 | - | -66.524 |
| Valor razonable activo biológico | 20 | - | 14.809 |
| Provisión de impuestos a las ganancias | 23 | 39.514 | 21.537 |
| Provisiones y ajustes | | -15.875 | 316.351 |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | | 510.984 | 552.021 |
| Cambios en activos y pasivos: | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | | -369.957 | 98.413 |
| Impuestos por cobrar, neto | | -107.701 | -92.262 |
| Existencias | | -2.826 | -258.405 |
| Otros activos | | -3.738 | -1.297 |
| Cuentas por pagar comerciales | | 37.534 | -5.399 |
| Obligaciones laborales a corto plazo | | 4.367 | -30.564 |
| Pagos por impuestos corrientes | | 1.530 | -2.777 |
| Cuentas por pagar compañías relacionadas | | -9.487 | 1.458 |
| Obligación por beneficios definidos | | -7.855 | -1.894 |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | | 110.719 | 219.426 |
| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | | |
| Adquisición de propiedades y equipos | 12 | -239.598 | -129.905 |
| Activos biológicos | | - | -5.511 |
| Garantías | | 45 | 96 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | | -239.553 | -135.320 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES | | | |
| (Disminución) incremento neto durante el año | | -128.834 | 167.106 |
| Saldo al inicio del año | | 244.265 | 137.159 |
| Saldo al final del año | 7 | 115.431 | 304.265 |





Ing. Dora Díaz Ing. Roberto Mejía Ing. John Leizaola
 Gerente General Líder Financiero Contador General

Las notas adjuntas (1 a 29) son parte integrante de estos estados financieros

LEXKINGSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresadas en dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

a. Datos generales.-

LEXKINGSA S.A. (en adelante "la Compañía") fue constituida en Guayaquil según escritura pública del 21 de noviembre de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de diciembre de 2012. Es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana con el Registro Único de Contribuyentes N° 0992793270001. Su domicilio principal registrado es en la ciudad de Babahoyo, provincia de Los Ríos en el cantón Pueblo Viejo San Juan S/n Camino Babahoya Pueblo Viejo. La Sociedad es filial de SanLucar Factory S.L. domiciliada en España. La Compañía inició sus operaciones en el año 2013.

La Compañía forma parte del Grupo SanLucar, el cual se dedica entre otras cosas a la producción y comercialización de frutas y legumbres. Las operaciones de **LEXKINGSA S.A.** corresponden a la producción, compra y distribución de hortalizas, los cuales son vendidos mayormente a una compañía relacionada Local.

b. Aspectos de la economía ecuatoriana.-

En los últimos cuatro años, la economía ecuatoriana ha experimentado la baja del precio del barril de petróleo, incremento en el endeudamiento externo, déficit en el presupuesto del Estado, escasa inversión extranjera, entre otros; el Gobierno Central ha tomado medidas a fin de minimizar los impactos negativos que los hechos señalados anteriormente podrían ocasionar en la actividad económica del país. Estos aspectos deben ser considerados por la Administración de la Compañía a fin de asegurar la continuidad de las operaciones de la misma. La Administración de la Compañía considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha.

2. PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA

Un resumen de la evolución de los principales indicadores de la economía ecuatoriana desde hace cinco años, es el siguiente:

| Indicador económico | Años | | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
| Producto Interno Bruto PIB (en millones de dólares) | 102.292 | 99.290 | 98.614 | 104.296 | 108.398 |
| % de inflación (deflación) anual | 3,67 | 3,38 | 1,12 | -0,20 | -0,27 |
| Balanza Comercial: Superavit (Déficit) (en millones de dólares) | -727 | -2.130 | 1.247 | 89 | -515 |
| Salario Mínimo (en dólares) | 340 | 354 | 366 | 375 | 386 |
| Deuda pública total (en millones de dólares) | 30.141 | 32.748 | 38.137 | 46.536 | 49.464 |
| Deuda pública interna (en millones de dólares) | 12.558 | 12.546 | 12.457 | 14.786 | 13.734 |
| Deuda pública externa (en millones de dólares) | 17.583 | 20.202 | 25.680 | 31.750 | 35.730 |
| Deuda externa privada (en millones de dólares) | 6.517 | 7.530 | 8.456 | 7.531 | 8.452 |

Fuente: Cifras económicas del Banco Central del Ecuador.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1. Bases de presentación. -

Los presentes estados financieros corresponden al periodo terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de los referidas normas internacionales, excepto la tasa de descuento para descontar el flujo futuro de fondos de la provisión para jubilación patronal y desahucio, que se está usando la tasa de las bonos ecuatorianos indicada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y que es mayor a la tasa de los bonos del mercado americano. Los estados financieros están presentados en dólares americanos, que es la moneda de uso legal del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta entidad. La Compañía adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2017.

La presentación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía. En la nota a los estados financieros N° 5 se revelan áreas en las que se aplica un mayor grado de juicio o complejidad a las áreas donde la hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo. -

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible en caja por fondos que se utilizan en las operaciones propias de la Compañía y los depósitos a la vista en instituciones bancarias.

3.3. Activos financieros.-

Activos financieros medidos al costo amortizado.-

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Se miden al costo amortizado considerando que el modelo de negocio que ha adoptado la Compañía es mantener dichos activos financieros hasta recuperar el flujo de fondos en las fechas de vencimiento.

Los activos financieros al costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Activos financieros medidos al valor razonable con cambios a resultados; o, medidos al valor razonable con cambios a otro resultado integral.-

En caso de que algún activo financiero se espere recuperar el flujo de fondos al vencimiento o se tenga la expectativa de negocios, se mide al valor razonable, las variaciones en el valor se imputan a los resultados del ejercicio; o, al otro resultado integral.

Al cierre del año, la Compañía no tiene activos financieros en esta categoría.

3.4. Reconocimiento del deterioro del valor de activos financieros.-

Los importes en libros de los activos financieros, especialmente de deudores comerciales y otros activos financieros, que se registran al costo amortizado, se revisan mensualmente para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables (pérdidas conocidas). Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Al cierre del año 2018 la Compañía considera que sus cuentas por cobrar son recuperables y no se necesita establecer una provisión por deterioro.

3.5. Pasivos financieros.-

Pasivos financieros registrados al costo amortizado.-

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen: cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, impuestos corrientes por pagar.

Después del reconocimiento inicial al valor neto de la transacción, incluyendo los costos atribuibles a la misma, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como cuando hay cambios en el proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

Se miden al costo amortizado considerando que el modelo de negocio que ha adoptado la Compañía es mantener dichos pasivos financieros hasta el vencimiento.

Pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios a resultados; o, medidos al valor razonable con cambios a otro resultado integral.-

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociación y pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurrirán con el propósito de recomprar en el término cercano.

Los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se determinan al momento de su reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de NIIF 9.

La Compañía no ha clasificado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados; o, medidos al valor razonable con cambios a otro resultado integral.

3.6. Valor razonable.-

La definición de "valor razonable" es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Una medición a valor razonable asume: que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: a) en el mercado principal del activo o pasivo; o b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más beneficioso para el activo u pasivo; para aplicar el criterio de mercado principal u más beneficioso, la Compañía debe tener acceso al mismo.

Los niveles de valor razonable son:

Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.

Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

La Administración de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de cierre de los estados financieros, la Administración analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Al cierre del año 2018 y 2017, no existen activos o pasivos de la Compañía que estén medidos a valor razonable.

3.7. Inventarios.-

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el costo de reposición. El costo se calcula aplicando el método promedio.

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su valor neto realizable. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al valor neto realizable, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados. La Compañía, en caso de ser aplicable provisiona el total inventario de tanto movimiento.

3.8. Propiedades y equipos.-

Las propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada, excepto los terrenos, para calcular la depreciación se considera el valor residual de los bienes, en caso de que tuvieran.

El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan o se conocen. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Para calcular la depreciación se utilizan las siguientes vidas útiles:

| Rubro | Vida útil (en años) |
|-------------------------------------|---------------------|
| Edificios | 40 |
| Muebles y enseres | 2-10 |
| Maquinaria y equipo | 2-10 |
| Equipo de oficina | 2-10 |
| Equipos de comunicación/computación | 2-5 |
| Vehículos | 7 |
| Plantas productoras | 20 |

3.9. Activos biológicos – producto agrícola en crecimiento.-

Es el hongo en el punto de cosecha o recolección procedente de las plantas productoras de la Compañía, su tratamiento contable se encuentra prescrito en la NIC 41 y se resume a continuación:

La entidad reconoce un producto agrícola cuando, y sólo cuando:

- La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y,
- El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable

El hongo procedente de activos biológicos de la entidad se mide a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha o recolección. Para facilitar la medición del valor razonable del producto agrícola

(banano), se le ha agrupado en cajas de acuerdo a su calidad, tal como se usa en el mercado como base para la fijación de precios.

Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta de los activos biológicos son incluidos como parte de la ganancia o pérdida del período en que tengan lugar.

3.10. Plantas productoras.-

La Compañía es propietaria de una plantación de banano, dividida en 12 lotes que se encuentran en diferentes etapas de producción, cuya naturaleza corresponde a la definición de una planta productora que:

- se utiliza en la elaboración o suministro de productos agrícolas;
- se espera que produzca durante más de un período; y,
- tiene una probabilidad remota de ser vendida como productos agrícolas, excepto por ventas incidentales de raleos y podas

Para la definición de las plantaciones de banano como plantas productoras, la Compañía consideró aspectos fundamentales tales como que las mismas se utilizan sólo para desarrollar productos; los únicos beneficios económicos futuros significativos procedentes de estas plantas productoras surgen de la venta de los productos agrícolas que éstas generan; se trata de plantas perennes porque sus raíces se conservan en la tierra para ornar y generar productos por más de un período y no son vendidas con posterioridad; estas plantas han sido clasificadas bajo la NIC 16.

La Compañía tiene registrado las plantas productoras al costo menos la depreciación acumulada; la depreciación ha sido definida de acuerdo con la vida útil a 20 años considerando que ésta es la vida útil de las mismas.

Los valores de mantenimiento del día a día, por insumos y labor agrícola, de las plantas productoras son considerados como gastos del ejercicio en el que ocurren.

3.11. Deterioro del valor de los activos no financieros.-

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos no financieros para determinar si existen indicios de deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos y activos intangibles con tiempo de vida útil finita)

3.12. Planes de beneficios definidos post-empleo.-

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación patronal y desahucio se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

Las suposiciones actuariales serán objetivas y compatibles entre sí. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones de la entidad sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales comprenden:

- a) **Hipótesis demográficas:** acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Estas hipótesis tienen relación con temas tales como: (i) mortalidad y; (ii) tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros;
- b) **Hipótesis financieras:** deben basarse en las expectativas del mercado al final del periodo sobre el que se informa, para el periodo en el que las obligaciones de pago serán liquidadas, y se refieren a las siguientes variables: (i) la tasa de descuento; y (ii) los niveles futuros de sueldos y de beneficios.

El valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual en función a la duración del plan de beneficios.

Un resumen de las hipótesis aplicadas por la Compañía es el siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| Tasa de descuento | 7,72% | 7,57% |
| Tasa de rotación y estabilidad | 7,77% | 6,75% |
| Tasa de crecimiento | 1,50% | 1,50% |

Cuando tengan lugar mejoras a los beneficios del plan de jubilación patronal, la porción de mejora del beneficio que tiene relación con servicios pasados de los empleados será reconocida en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía reconoce los resultados actuariales como parte del otro resultado integral en el patrimonio.

En lo referente a la tasa de descuento anual, al 31 de diciembre de 2018, ésta fue del 7,72% y para el año 2017 fue de 7,57%, equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos negociados en el mercado ecuatoriano. Referente a la tasa de descuento en el Ecuador, se está aplicando dos tasas de descuento, una la del mercado de bonos corporativos de alta calidad ecuatorianos (la que aplicó la Compañía) y otra la de los bonos del mercado americano, que en promedio estuvo en los dos últimos años en 4,25%. La aplicación de la tasa del mercado ecuatoriano para los cálculos actuariales para provisiones relacionadas con los beneficios definidos a empleados ha sido autorizada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Los fondos para atender este beneficio post empleo no están reflejados en los estados financieros, pues la legislación ecuatoriana no exige esta condición, son pagados al momento de que el ex empleado se hace acreedor al mismo.

3.13. Reconocimiento de ingreso.-

Ingresos por venta de bienes.-

Los ingresos por acuerdos con clientes se reconocen cuando el control de los bienes se transfieren los mismos por una cantidad equivalente a la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de la entrega de estos bienes; el plazo normal de crédito es de 8 días.

Al determinar el precio de venta de los bienes la Compañía evalúa la existencia de un monto variable dentro de sus acuerdos con clientes y estima, en caso de existir, el monto de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de transferir los bienes al cliente.

Cuentas por cobrar comerciales.-

Las cuentas por cobrar comerciales representan el derecho que tiene la Compañía por la transferencia de bienes a reconocer como ingresos.

Obligaciones de desempeño de acuerdo con la NIIF 15.-

La Compañía ha evaluado sus obligaciones de desempeño y la misma concluye que una vez que se entrega el bien o servicio y el pago es generalmente recibido de contado hasta 90 días, no requiere provisionar ningún valor adicional por alguna condición variable derivada de una obligación de desempeño futuro.

3.14. Costos y gastos.-

Se contabilizan sobre la base de lo devengado, los costos y gastos se agrupan según su naturaleza.

3.15. Impuestos.-

a) Impuesto a la Renta corriente.-

El Impuesto a la Renta corriente es calculado y reconocido tomando como base de cálculo las normas tributarias aplicables vigentes, esto es, a partir del período 2015 para las compañías dedicadas a la actividad bananera y/o exportación existe un Impuesto Único a la Actividad Bananera, el mismo que consiste en calcular hasta un 2% sobre el valor de las exportaciones de banano efectuadas de forma mensual, este impuesto se calcula y paga de mensualmente y constituye crédito fiscal aplicable al momento de liquidar anualmente el Impuesto a la Renta.

Los activos y pasivos por impuesto son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el Impuesto a la Renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias, pero que pretendan liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

b) Impuesto a la Renta diferido. -

Se le reconoce por el método del pasivo considerando las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiero y que se espera serán aplicables cuando el Impuesto a la Renta diferido activo se realice o el Impuesto a la Renta diferido pasivo se pague.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

El reconocimiento de los activos por impuestos diferidos considera los casos aceptados por el Servicio de Rentas Internas y sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

De acuerdo con la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su Reglamento y posteriores decretos ejecutivos; a continuación, se resumen los conceptos que la autoridad tributaria acepta como impuestos diferidos:

- 1) Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario.
- 2) Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.
- 3) La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento.
- 4) El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente.
- 5) Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales.
- 6) Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos de corrientes mantenidos para la venta.
- 7) Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medicos con cambios en resultados.
- 8) Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores.
- 9) Los créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores.
- 10) En los contratos de servicios integrados con financiamiento de la contratista, contemplados en la Ley de Hidrocarburos, siempre y cuando las fórmulas de amortización previstas para fines tributarios no sean compatibles con la técnica contables.
- 11) Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles.

La Compañía ha establecido que como consecuencia del reconocimiento de la ganancia por medición de sus activos biológicos (producto biológico en crecimiento) no se establecen diferencias temporarias que nos lleven a reconocer un Pasivo por Impuesto Diferido, toda vez que la sociedad está sujeta a un Régimen Específico de pago de impuesto a la Renta, denominado Impuesto Único y cuyo hecho generador es únicamente la venta de banano; por tanto la posible diferencia no sería una diferencia temporaria sino permanente y considerando que la posibilidad de recupero es nula, la Administración decide no reconocer este Pasivo.

c) Impuesto al Valor Agregado.-

Los productos que comercializa la Compañía tienen tarifa del 0%.

3.16. Participación trabajadores.-

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de ésta. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones laborales vigentes y se incluyen dentro de gastos de administración y ventas.

3.17. Ganancia por acciones o participaciones y dividendos de accionistas o de socios.-

La ganancia neta por acción o participación se calcula en base al promedio de las acciones o participaciones en circulación durante el ejercicio económico.

La distribución de dividendos de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en que los dividendos son aprobados por Junta General de Accionistas o Socios o cuando se configure la obligación correspondiente en función de las disposiciones legal.

3.18. Clasificación de partidas corrientes y no corrientes.-

La Compañía clasifica una partida como corriente cuando esta será realizada dentro de los doce meses siguientes y como no corriente cuando esta será realizada en un plazo mayor a 12 meses

4. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIF

4.1. Nuevas Normas de Información Financiera Internacional - NIF

A partir del año 2018, la Compañía ha aplicado NIF 15 y NIF 9 por primera vez, las incidencias en los estados financieros se explican a continuación.

a) **NIF 15** – Ingresos provenientes de acuerdos (transacciones) con clientes; esta norma reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción, a la NIC 18 Ingresos e Interpretaciones Relacionadas, asimismo establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos que surgen de los contratos (transacciones) con clientes; estos pasos son:

1. Identificación del (o los) contrato (s) con el cliente.
2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato.
3. Determinación del precio de la transacción (contrato).
4. Asignar el precio de la transacción entre obligaciones de desempeño del contrato.

5. Reconocimiento del ingreso cuando (o a medida que) la Compañía satisfice una obligación de desempeño.

A partir del año 2018, la Administración de la Compañía evalúa cada uno de los pasos del modelo que trae esta norma con el propósito de darle el tratamiento contable pertinente a los valores de los contratos (transacciones) que se realizan con los clientes. Al cierre del año 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo para los contratos abiertos por las obligaciones de desempeño.

La Compañía considera que todas las obligaciones de desempeño están consideradas al cierre del año 2018, consecuentemente los ingresos por transacciones con clientes son razonables.

- b) **NIIF 9 – Instrumentos financieros** reemplaza a la NIC “39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”; la nueva norma, entre otros aspectos establece que la Compañía debe reconocer, a más de las pérdidas conocidas, las pérdidas esperadas considerando los siguientes parámetros: a) la exposición al incumplimiento por parte del deudor, b) la probabilidad de incumplimiento, y c) la severidad (efecto) en caso de incumplimiento.

La norma también incluye la valoración de los activos y pasivos financieros de acuerdo al modelo de negocio, esta es: a) al costo amortizado, si la intención de la Compañía es mantener el activo o pasivo hasta el vencimiento; y, b) al valor razonable (con cambios en los resultados o en el otro resultado integral) si la intención de la Compañía es vender antes del vencimiento o esperar a la fecha de vencimiento.

- c) **NIIF 16** establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos.

La norma incluye dos excepciones de reconocimiento para arrendatarios: arrendamientos de activos de poco valor (valor de compra de un activo nuevo sea menor a \$300) y contratos de arrendamientos con un plazo de igual o menor a 12.

En la fecha de suscripción de un contrato de arrendamiento, un arrendatario reconocerá un pasivo por los pagos de arrendamiento pendientes de efectuar y un activo que representa el derecho de uso del activo subyacente durante el plazo del arrendamiento. La norma establece que los arrendatarios reconozcan en forma separada el gasto financiero originado por la valoración presente del pasivo por arrendamiento y el gasto por amortización del activo por derecho de uso.

Para el caso de la contabilidad del arrendador de acuerdo con la NIIF 16 se mantiene sin cambios respecto de la contabilidad actual según NIC 17. Los arrendadores deben continuar clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo parámetro de clasificación que en la NIC 17 y separar entre: arrendamientos operativos y arrendamientos financieros.

La NIIF 16, es de aplicación obligatoria para períodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2019.

4.2. Modificaciones de normas que se aplican por primera vez desde el año 2018.-

- Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de propiedades de inversión.
- Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF – Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez.
- Modificación NIC 28 Inversiones en asociados y negocios conjuntos.
- Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión.
- NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro Modificaciones a la NIIF 4.
- CINIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas
- Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.
- NIIF 16 Arrendamientos- La NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza a la "NIC 17 Arrendamientos". "CINIF 4 determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento", "SIC 15 arrendamientos operativos, "incentivos" y "SIC 27 Evaluación de la sustancia de transacciones que involucren la forma legal de un arrendamiento"

De acuerdo al criterio de la Administración de la Compañía, las anteriores modificaciones y cambios en las NIIF no tienen ningún impacto significativo en los estados financieros de la misma.

5. ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados, que tienen incidencia en los estados financieros, se evalúan periódicamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes pueden variar con los resultados reales. Las principales estimaciones y supuestos usados por la Administración de la Compañía se detallan a continuación:

- a) Cálculo del deterioro del valor de activos financieros,
- b) Valas útiles de los elementos de propiedades y equipos,
- c) Eventual deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos y activos intangibles),
- d) Estimación de provisiones y pasivos contingentes,
- e) El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos,
- f) Estimación de la provisión del impuesto a la Renta,
- g) Estimaciones de obligaciones de desempeño por los contratos (transacciones) con los clientes,
- h) Estimación de que la empresa continuará como negocio en marcha.

La explicación detallada de las estimaciones señaladas anteriormente, se incluye en la nota a los estados financieros N° 3 Resumen de las Principales Políticas Contables.

6. GESTIÓN DE RIESGO

Las actividades de la Compañía están expuestas a riesgos financieros normales inherentes a su actividad y entorno comercial. La Compañía gestiona estos riesgos con el objetivo de mitigar los efectos adversos de cambios impredecibles que pudieran darse en el medio en que se desenvuelve. La gestión y administración de riesgos financieros está a cargo de la Gerencia General y Directorio.

La Compañía pertenece a un grupo de empresas cuya matriz está en el exterior, el manejo de los riesgos es compartido con sus partes relacionadas del exterior.

6.1. Caracterización de instrumentos financieros. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía cuenta con instrumentos financieros activos y pasivos clasificados como efectivo y equivalente de efectivo y partidas por cobrar y pagar.

Los instrumentos financieros han sido contabilizados a costo amortizado, el cual al ser manejado en períodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales.

6.2. Caracterización de riesgos financieros. -

La Administración de la Compañía está consciente que, contar con un marco institucional que vele por la estabilidad y sustentabilidad financiera de la misma, mediante una adecuada gestión del riesgo financiero, constituye una condición obligatoria, frente a la confianza depositada por los distintos grupos de interés.

6.2.1. Riesgo de crédito. -

El riesgo crediticio se refiere a aquella incertidumbre financiera relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por terceros a favor de la Compañía.

Con respecto al riesgo de crédito proveniente de operaciones propias del negocio, éste se encuentra limitado principalmente a los saldos mantenidos en cuentas por cobrar a clientes por ventas a crédito de recuperabilidad a 8 días y a los saldos en bancos; en el caso de cuentas por cobrar a Partes Relacionadas los términos para la recuperación están definidos en contratos escritos.

La calidad crediticia de los depósitos bancarios realizados por la Compañía en función de la entidad financiera se presenta en la nota a los estados financieros de Efectivo y Equivalentes de Efectivo.

6.2.2. Riesgo de liquidez.-

El riesgo de liquidez se refiere a la incertidumbre financiera, relacionada con su capacidad de cumplir con los requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones.

Cuando se presenta en la Compañía liquidez, la Administración de la misma diseña estrategias para superar esta situación. Un resumen del vencimiento de sus instrumentos financieros pasivos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se presenta en las notas a los estados financieros.

En el manejo de la liquidez de la Compañía está involucrada la gerencia general por cuanto es uno de los temas sensibles que tiene la misma.

6.2.3. Riesgo de mercado. -

Debido a que la Compañía no tiene activos y obligaciones que involucren tasas de interés de financiamiento en moneda extranjera no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de mercado que involucre las variaciones de tasas de interés y tasas de cambio de divisas, las que eventualmente podrían afectar su posición financiera, resultados operacionales y flujos de caja.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------|----------------|----------------|
| Caja | 700 | 300 |
| Bancos (1) | <u>114.731</u> | <u>243.965</u> |
| | <u>115.431</u> | <u>244.265</u> |

- (1) Incluye efectivo disponible en instituciones financieras locales, el cual se utiliza en el giro de sus operaciones.

La calidad crediticia de los depósitos bancarios al 31 de diciembre en función de la entidad financiera relevante se presenta a continuación:

| <u>Banco</u> | <u>Calidad Crediticia</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------|---------------------------|----------------|----------------|
| Pichincha C.A. | AAA- | 114.473 | 241.072 |
| Pacífico S.A. | AAA- | - | 1.993 |
| | | <u>114.731</u> | <u>243.965</u> |

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|----------------|---------------|
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| Clientes locales (1) | 12.818 | 17.003 |
| Compañía relacionada (2) | <u>71.335</u> | <u>40.716</u> |
| | 84.153 | 52.719 |
| Deterioro de cuentas incobrables (3) | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>84.153</u> | <u>52.719</u> |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Compañía relacionada (2) | 300.000 | |
| Otras cuentas por cobrar (4) | <u>9.659</u> | <u>11.852</u> |
| | <u>393.812</u> | <u>64.571</u> |

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre son los siguientes:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------|----------------|---------------|
| Por vencer | 300.000 | - |
| [- 30 días | 72.622 | 51.317 |
| 31 - 60 días | 839 | 295 |
| 61 - 90 días | 93 | 116 |
| Más de 90 días | <u>20.258</u> | <u>12.843</u> |
| | <u>393.812</u> | <u>64.571</u> |

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye principalmente cuentas por cobrar por la venta de banano.
- (2) Se incluyen principalmente un préstamo otorgado a la parte relacionada Quilzoli S.A. por 300.000; esta transacción no se encuentra respaldada con contratos y la Compañía considera que dicho préstamo no está sujeto a vencimiento, ni intereses.
- (3) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía considera que las cuentas por cobrar son totalmente recuperables por lo que no registra un deterioro para las mismas.
- (4) Al 31 de diciembre de 2018 incluye principalmente el certificado de depósito que la Compañía mantiene en el Banco Pichincha C.A. y que entregó como garantía a favor del Ministerio del Ambiente por el valor de 7.580, la vigencia de esta garantía es hasta el 3 abril de 2019 (ver nota a los estados financieros N° 25).

9. INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Suministros y materiales (1) | 26.671 | 22.763 |
| Inventario en tránsito | <u>-</u> | <u>1.083</u> |
| | <u>26.671</u> | <u>23.846</u> |

- (1) Corresponde al inventario de materiales e insumos utilizados en la producción y cultivo del banano.

Durante el año 2018 y 2017, no se registra un deterioro para posible obsolescencia de inventarios debido a que la Compañía considera que no es necesario.

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Producto agrícola en crecimiento | 270.255 | 270.255 |

Al 31 de diciembre de 2018, el personal técnico de la Compañía realizó la valoración del producto agrícola en crecimiento en el que obtuvo una valoración por 286.376, debido a esto es que la Compañía considera que el efecto en resultados no es material y decide no realizar el registro para el incremento del activo biológico.

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Impuesto al Valor Agregado (1) | 324.256 | 257.402 |
| Retención en la fuente (2) | 40.849 | 31.540 |
| | <u>365.105</u> | <u>288.942</u> |

- (1) El crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado se encuentra en proceso de reclamo por parte de la Administración de la Compañía. La composición del crédito tributario acumulada al 31 de diciembre de 2018 por año de generación se presenta a continuación:

| <u>Año</u> | <u>Valor</u> |
|------------|----------------|
| 2013 | 46.574 |
| 2014 | 40.994 |
| 2015 | 46.360 |
| 2016 | 62.752 |
| 2017 | 60.722 |
| 2018 | 66.854 |
| | <u>324.256</u> |

- (2) Incluye principalmente las retenciones de Impuesto a la Renta que le efectuaron a la Compañía por las ventas de banana durante el año 2018.

12. PROPIEDADES Y EQUIPOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Costo: | | |
| Terrenos (1) | 1.111.124 | 1.111.124 |
| Edificios | 300.094 | 292.315 |
| Construcción en curso (2) | 229.483 | 168.137 |
| Muebles y enseres | 9.179 | 6.892 |
| Maquinaria y equipo | 328.648 | 275.295 |
| Equipo de oficina | 2.796 | 3.175 |
| Equipo de computación | 17.287 | 14.760 |
| Plantas productoras (3) | 1.647.838 | 1.538.589 |
| | <u>3.646.449</u> | <u>3.410.307</u> |
| Depreciación acumulada: | | |
| Edificios | -47.648 | -30.847 |
| Muebles y enseres | -3.276 | -4.308 |
| Maquinaria y equipo | -114.148 | -92.542 |
| Equipo de oficina | 904 | -1.002 |
| Equipo de computación | -14.033 | -12.891 |
| Plantas productoras | -455.014 | -375.564 |
| | <u>-635.023</u> | <u>-517.154</u> |
| Neto: | | |
| Terrenos (1) | 1.111.124 | 1.111.124 |
| Edificios | 252.446 | 261.468 |
| Construcción en curso (2) | 229.483 | 168.137 |
| Muebles y enseres | 5.903 | 2.584 |
| Maquinaria y equipo | 214.500 | 182.753 |
| Equipo de oficina | 1.892 | 2.173 |
| Equipo de computación | 3.254 | 1.869 |
| Plantas productoras (3) | 1.192.824 | 1.163.025 |
| | <u>3.011.426</u> | <u>2.893.153</u> |

(1) Corresponde a terreno de 193,8 hectáreas en donde se encuentran ubicadas las plantaciones de banano (Hacienda Magdalena ubicada en San Juan de Pueblo Viejo - provincia de Los Ríos)

(2) En el año 2018, incluye 111.170 por la capitalización de los costos incurridos por la Compañía hasta que las plantas de los lotes en renovación (lote 3, lote 7 y María Fernanda 2) alcancen su madurez, ver nota a los estados financieros N° 22.

(3) Corresponde a plantas productoras de banano (ver nota a los estados financieros N° 13).

El siguiente cuadro muestra el detalle de cambios del rubro, por clases al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

12. PROPIEDADES Y EQUIPOS

(Continuación...)

| | Terrenos | Edificios | Construcción en curso | Muebles y enseres | Maquinaria y equipo | Equipo de oficina | Equipo de computación | Plantas productoras | Total |
|----------------------------------|-----------|-----------|-----------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|---------------------|-----------|
| Costo: | | | | | | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2017 | 1.111.124 | 254.558 | 28.770 | 6.892 | 282.727 | 3.175 | 14.780 | 1.712.628 | 3.406.634 |
| Adiciones | - | - | 128.905 | - | - | - | - | - | 128.905 |
| Revaluación | - | 27.757 | 47.757 | - | - | - | - | - | - |
| Ajustes | - | - | 56.215 | - | - | - | - | - | 56.219 |
| Bajas | - | - | - | - | 57.432 | - | - | 175.039 | 181.471 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 1.111.124 | 282.315 | 168.137 | 6.892 | 275.295 | 3.175 | 14.780 | 1.538.589 | 3.410.307 |
| Revaluación: | | | | | | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2017 | - | - | 212.89 | - | - | - | - | - | -212.189 |
| Alta | - | 7.779 | 273.535 | 1.995 | 53.353 | - | 3.872 | 109.249 | 451.783 |
| Bajas | - | - | - | 1.728 | - | 379 | 1.363 | - | 3.452 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 1.111.124 | 300.094 | 229.483 | 9.179 | 318.648 | 3.796 | 17.287 | 1.647.838 | 3.646.449 |
| Depreciación acumulada: | | | | | | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2017 | - | 23.196 | - | 3.321 | 70.042 | 669 | 49.773 | 179.712 | 434.713 |
| Valor por depreciación | - | 413.631 | - | 487 | 22.599 | 233 | 3.118 | 169.851 | 406.980 |
| Bajas | - | - | - | - | - | - | - | 174.039 | 174.039 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | - | 30.847 | - | 4.303 | 92.542 | 1.602 | 12.891 | 175.564 | 517.154 |
| Valor por depreciación | | | | | | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2017 | - | 16.801 | - | 681 | 21.806 | 281 | 2.507 | 79.450 | 121.326 |
| Bajas | - | - | - | 1.713 | - | 779 | 362 | - | 3.452 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | - | 17.648 | - | 3.276 | 114.148 | 904 | 14.033 | 455.014 | 635.021 |
| Valor en Libros Neto: | | | | | | | | | |
| Al 31 de diciembre de 2017 | 1.111.124 | 261.468 | 168.137 | 2.694 | 162.753 | 2.173 | 1.889 | 1.161.025 | 2.893.153 |
| Al 31 de diciembre de 2018 | 1.111.124 | 352.446 | 229.483 | 5.903 | 214.500 | 1.892 | 2.254 | 1.192.824 | 3.011.426 |

13. PLANTAS PRODUCTORAS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

Año 2018

| Código lote | Descripción de lote | Hoy lote | Vida útil estimada | Inicia vida | Termina vida | Costo | Depreciación | Neto |
|-------------|---------------------|----------|--------------------|-------------|--------------|-----------|--------------|-----------|
| EC02MA0114 | Lote 1 Reservado | 10,21 | 20 | 2015 | 2034 | 90.501 | 18.100 | 72.401 |
| EC02MA0268 | Lote 2 | 8,61 | 20 | 2013 | 2032 | 148.217 | 44.228 | 103.989 |
| EC02MA0317 | Lote 3 | 4,86 | 20 | 2018 | 2037 | 46.818 | 2.130 | 44.688 |
| EC02MA0468 | Lote 4 | 8,61 | 20 | 2015 | 2032 | 148.217 | 44.228 | 103.989 |
| EC02MA0568 | Lote 5 | 8,51 | 20 | 2015 | 2032 | 148.217 | 44.228 | 103.989 |
| EC02MA0668 | Lote 6 | 11 | 20 | 2015 | 2032 | 185.260 | 46.505 | 138.755 |
| EC02MA0117 | Lote 7 | 6,45 | 20 | 2018 | 2037 | 52.503 | 2.312 | 50.191 |
| EC02MA0868 | Lote 8 | 8,55 | 20 | 2013 | 2032 | 152.521 | 45.517 | 107.004 |
| EC02MA0968 | Lote 9 | 9,47 | 20 | 2013 | 2032 | 163.022 | 48.646 | 114.376 |
| EC02MA1068 | Lote 10 | 8,16 | 20 | 2013 | 2032 | 143.914 | 42.941 | 100.973 |
| EC02MAF168 | Lote MF1 | 17,87 | 20 | 2011 | 2032 | 354.620 | 115.787 | 238.833 |
| EC02MAF168 | Lote MF2 | 1,27 | 20 | 2018 | 2037 | 9.908 | 101 | 9.807 |
| Total | | 104,21 | | | | 1.647.838 | 455.014 | 1.192.824 |

Año 2017

| Código lote | Descripción de lote | Hoy lote | Vida útil estimada | Inicia vida | Termina vida | Costo | Depreciación | Neto |
|-------------|---------------------|----------|--------------------|-------------|--------------|-----------|--------------|-----------|
| EC02MA0114 | Lote 1 Reservado | 10,21 | 20 | 2015 | 2034 | 90.501 | 13.575 | 76.926 |
| EC02MA0268 | Lote 2 | 8,61 | 20 | 2013 | 2032 | 148.217 | 37.054 | 111.163 |
| EC02MA0317 | Lote 3 | 5,11 | 20 | 2013 | 2032 | | (0) | |
| EC02MA0468 | Lote 4 | 8,51 | 20 | 2013 | 2032 | 148.217 | 37.054 | 111.163 |
| EC02MA0568 | Lote 5 | 8,51 | 20 | 2013 | 2032 | 148.217 | 37.054 | 111.163 |
| EC02MA0668 | Lote 6 | 11 | 20 | 2015 | 2032 | 185.260 | 47.240 | 138.020 |
| EC02MA0117 | Lote 7 | 5 | 20 | 2015 | 2032 | | (0) | |
| EC02MA0868 | Lote 8 | 8,55 | 20 | 2013 | 2032 | 152.521 | 38.130 | 114.391 |
| EC02MA0968 | Lote 9 | 9,47 | 20 | 2013 | 2032 | 163.022 | 40.756 | 122.266 |
| EC02MA1068 | Lote 10 | 8,16 | 20 | 2013 | 2032 | 143.914 | 35.939 | 107.975 |
| EC02MAF168 | Lote MF1 | 16,6 | 20 | 2011 | 2032 | 354.620 | 88.622 | 265.998 |
| EC02MAF168 | Lote MF2 | 1,74 | 20 | 2013 | 2032 | | (0) | |
| Total | | 106,18 | | | | 1.538.589 | 375.561 | 1.163.028 |

- (ii) Plantas dadas de baja durante el año, ver nota a los estados financieros N° 12.

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Proveedores locales | 125.874 | 107.944 |
| Compañías relacionadas (1) | 9.171 | - |
| Otras cuentas por pagar | - | 1.271 |
| | <u>134.045</u> | <u>109.215</u> |

(1) Ver nota a los estados financieros N° 17.

Los plazos de vencimiento de los proveedores al 31 de diciembre son los siguientes:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------|----------------|----------------|
| 1 – 30 días | 123.462 | 72.268 |
| 31 – 60 días | - | 5.832 |
| 61 – 90 días | 10.583 | 31.015 |
| | <u>134.045</u> | <u>109.215</u> |

15. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------------|----------------|---------------|
| Décimo tercero | 4.799 | 4.477 |
| Décimo cuarto | 30.207 | 30.862 |
| Vacaciones | 32.815 | 26.498 |
| 15% Participación trabajadores (1) | 56.951 | - |
| Obligaciones con el IESS | 21.939 | 20.416 |
| Nómina por pagar | 1.013 | 6.535 |
| Rectificación | 7.076 | - |
| | <u>154.800</u> | <u>88.788</u> |

(1) Ver nota a los estados financieros N° 21.

16. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|---------------|---------------|
| Impuesto al Valor Agregado | 859 | 767 |
| Retenciones de Impuesto a la Renta | 2.766 | 1.528 |
| Impuesto a la Renta Único a la Actividad Bananera (1) | <u>39.514</u> | <u>31.537</u> |
| | <u>43.139</u> | <u>33.832</u> |

(1) Al cierre del año 2018, la Compañía no presenta neto el crédito tributario por las retenciones de Impuesto a la Renta por la venta de banano y el Impuesto a la Renta Único a la Actividad Bananera por pagar; esta compensación se realiza en abril del período siguiente, ver nota a los estados financieros N° 11 y N° 23, literal d).

17. PARTES RELACIONADAS**a) Saldos con partes relacionadas.-**

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

Cuentas por cobrar corrientes (1)

| <u>Relacionada</u> | <u>País</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------|-------------|----------------|---------------|
| Sanlúcar Ecuador S.A. | Ecuador | <u>371.336</u> | <u>40.716</u> |

Cuentas por pagar corrientes (2)

| <u>Relacionada</u> | <u>País</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------|-------------|--------------|-------------|
| Sanlúcar Ecuador S.A. | Ecuador | <u>9.171</u> | <u>-</u> |

(1) Ver nota a los estados financieros N° 8.

(2) Ver nota a los estados financieros N° 14.

b) Operaciones con partes relacionadas.-

Las siguientes son las principales transacciones realizadas con partes relacionadas al 31 de diciembre.

| <u>Transacción</u> | <u>Relacionada</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------|--------------------|------------------|------------------|
| | SanLucar | | |
| Venta de fruta local | Ecuador S.A. | 3.037.381 | 2.308.342 |
| Préstamos | Quilzotti S.A. | 300.000 | - |
| | | <u>3.337.381</u> | <u>2.308.342</u> |

c) Directorio y Administración superior de la Compañía.-

El Directorio y la Administración superior de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está conformado por las siguientes personas.

| <u>Directorio y Administración Superior</u> | <u>Cargo</u> |
|---|-----------------|
| Leonel Guillermo González Calderín | Presidente |
| Dario Javier Díaz Barzola | Gerente General |

d) Compensación del Directorio y personal clave de la Gerencia.-

La gerencia clave de la Compañía se encuentra compuesta por la Presidencia e incluye los importes reconocidos como pago por servicios relacionados con la representación legal de la Compañía, remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía, que para el año 2018 y 2017 ascendieron a 47.040 y 75.585, respectivamente.

e) Distribución del personal.-

La distribución promedio del personal de la Compañía es la siguiente para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Gerente y administración superior | 1 | 1 |
| Trabajadores y otros | <u>112</u> | <u>122</u> |
| | <u>113</u> | <u>123</u> |

18- OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Provisión por Desahucio | 24.775 | 19.677 |
| Provisión por Jubilación Patronal | <u>45.343</u> | <u>32.515</u> |
| | <u>70.118</u> | <u>52.192</u> |

El movimiento del rubro es el siguiente:

| | <u>Jubilación patronal</u> | <u>Desahucio</u> | <u>Total</u> |
|---|--------------------------------|------------------|---------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | 33.517 | 13.782 | 47.299 |
| Costo de los servicios del período | 12.111 | 4.133 | 16.264 |
| Costo financiero | 2.500 | 1.020 | 3.520 |
| (Ganancia) pérdida actuarial | -13.501 | 2.036 | -10.865 |
| Beneficios pagados | - | -1.894 | -1.894 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | -2.132 | - | -2.132 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 32.515 | 19.677 | 52.192 |
| Costo de los servicios del período | 11.432 | 5.336 | 16.768 |
| Costo financiero | 2.461 | 1.468 | 3.929 |
| Pérdida actuarial | 2.404 | 1.868 | 4.272 |
| Beneficios pagados | - | -3.574 | -3.574 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | -3.469 | - | -3.469 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 45.343 | 24.775 | 70.118 |

Los costos relacionados con las obligaciones por beneficios definidos fueron reconocidos de la siguiente manera:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|--------------|----------------|
| Gastos operacionales: | | |
| Gastos de administración y ventas | 21.050 | 16.264 |
| Costo financiero (1) | <u>3.929</u> | <u>3.520</u> |
| | 24.979 | 19.784 |
| Otros ingresos: | | |
| Reversión de provisiones del cálculo Actuarial (2) | - | -2.132 |
| | 24.979 | 17.652 |
| Otros resultados integrales: | | |
| Pérdida (ganancia) actuarial (2) | <u>805</u> | <u>-10.865</u> |
| | 24.176 | 6.787 |

- (1) Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía registró dentro de los otros resultados integrales el valor correspondiente al efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas.
- (2) Al 31 de diciembre de 2018, los resultados del periodo difieren del movimiento según el cálculo actuarial por el valor de 4.282 debido a que un pago por desahucio fue registrado afectando resultados.

19. PATRIMONIO

a. Capital social. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital suscrito y pagado es de 3.089.575 respaldadas en acciones ordinarias de valor nominal de 1 dólar cada una. La composición accionaria de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

| <u>Nombre Accionista</u> | <u>País</u> | <u>Número de Acciones</u> | <u>% de Participación</u> | <u>Valor Nominal</u> |
|------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| SanLucar Factory SL | España | 3.089.575 | 99,67% | 3.089.575 |
| SanLucas Fruit SL | España | 10.000 | 0,33% | 10.000 |
| | | <u>3.099.575</u> | <u>100%</u> | <u>3.099.575</u> |

LEXKINGSA S.A. es una compañía extranjera según el Régimen Común de Tratamiento a los Capitales Extranjeros previsto en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena que permite transferir libremente sus utilidades al exterior, siempre y cuando haya pagado el Impuesto a la Renta correspondiente.

b. Reserva legal. -

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores o impuesto a la Renta) hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede pagarse como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. La Compañía desde su constitución no ha establecido la apropiación de esta reserva.

c. Resultados acumulados. -

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía mantiene de resultados acumulados de 662.127.

20. INGRESOS OPERACIONALES POR VENTAS

El detalle del rubro al 31 de diciembre es el siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Venta de banana (1) | 3.102.195 | 2.415.026 |
| Venta de varios productos | <u>8.272</u> | <u>745</u> |
| | <u>3.110.467</u> | <u>2.415.771</u> |

- (1) Las ventas de banana de la Compañía se realizan principalmente a su parte relacionada.

(Continúa en la siguiente página...)

21. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

El detalle de los costos y gastos operacionales al 31 de diciembre es el siguiente:

| | 2018 | | | 2017 | | |
|---|-------------------|------------------------------------|------------------|-------------------|------------------------------------|------------------|
| | Costos operativos | Gastos administrativos y de ventas | Total | Costos operativos | Gastos administrativos y de ventas | Total |
| Costo de transacciones de finca | 833,926 | - | 833,926 | 248,486 | - | 248,486 |
| Sueldos y demás remuneraciones gravadas | 627,688 | 395 | 628,083 | 631,473 | -1,768 | 629,705 |
| Beneficios variables | - | - | - | 84,176 | - | 84,176 |
| Aporte a la seguridad social | 54,742 | 20,692 | 75,434 | 133,500 | - | 133,500 |
| Participación de utilidades | 56,957 | - | 56,957 | - | - | - |
| Utilización material y Despliegue | 21,150 | - | 21,150 | 16,204 | - | 16,204 |
| Otros gastos de personal | 100,496 | - | 100,496 | 68,510 | 8,398 | 76,908 |
| Depreciaciones | 12,326 | - | 12,326 | 174,019 | - | 174,019 |
| Amortización intangibles | 882 | - | 882 | 6,114 | - | 6,114 |
| Consumo de combustibles y lubricantes | - | 2,480 | 2,480 | - | 2,390 | 2,390 |
| Gastos de gestión | - | 1,631 | 1,631 | - | 1,116 | 1,116 |
| Suavizantes, herramientas, materiales y repuestos | - | - | - | - | - | - |
| Mantenimiento y reparaciones | 452,705 | 5,219 | 457,924 | 407,698 | 5,922 | 412,620 |
| Impuestos y contribuciones | 50,708 | 1,639 | 52,347 | 73,893 | 4,564 | 78,457 |
| Honorarios profesionales | - | 6,826 | 6,826 | - | 7,936 | 7,936 |
| Servicios públicos | - | 101,628 | 101,628 | - | 109,293 | 109,293 |
| Transporte | 7,297 | 459 | 7,756 | 7,011 | 336 | 7,347 |
| Alquiler de vehículos | \$5,793 | - | 5,793 | 319,609 | - | 319,609 |
| Guardiacas | - | - | - | - | - | - |
| Consultas de internet | 136,680 | - | 136,680 | - | 27,310 | 27,310 |
| Costos de energía | 143,113 | - | 143,113 | - | 57,460 | 57,460 |
| Otros costos y gastos operativos | 3,648 | 33,022 | 36,670 | 8,153 | - | 8,153 |
| Total | 2,716,975 | 192,335 | 2,909,310 | 2,068,176 | 240,214 | 2,308,390 |

22. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES, NETO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|----------------|----------------|
| Ingresos no operacionales: | | |
| Ingresos financieros | 2.487 | 1.804 |
| Otros ingresos (1) | 16.023 | 2.132 |
| Ingresos por mediciones de activos biológicos | . | -14.809 |
| Capitalizaciones de costos (2) | 111.170 | 66.524 |
| Ingresos por reembolsos (3) | <u>31.902</u> | <u>288</u> |
| | <u>161.582</u> | <u>55.939</u> |
| Gastos no operacionales: | | |
| Gastos financieros | 6.502 | 5.674 |
| Otros gastos | 1.613 | 291.044 |
| Pagos por reembolsos (3) | <u>31.902</u> | <u>288</u> |
| | <u>40.017</u> | <u>297.006</u> |

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 incluye principalmente el ingreso por reversión de provisión por beneficios a empleados de años anteriores según los resultados del estudio actuarial realizado.

(2) Corresponde a valores que se encuentran tanto en el ingreso como en el gasto generados en los desembolsos incurridos por la Compañía hasta que las plantas de los lotes en renovación (lote 1, lote 7 y María Fernanda 2) alcancen su madurez; este registro no tiene efecto en los resultados de la Compañía y se los lleva por pedido de casa matriz (ver nota a los estados financieros N° 13).

(3) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, estos rubros se presentan netos en los estados financieros adjuntos.

23. IMPUESTO A LAS GANANCIAS**a) Cargos a resultados. -**

El cargo a resultados por impuesto a la Renta es el siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|---------------|---------------|
| Impuesto Único a la Actividad Bananera | <u>39.514</u> | <u>31.517</u> |

b) Conciliación tributaria. -

De acuerdo con las disposiciones vigentes, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es la siguiente:

| | 2018 | 2017 |
|---|------------|------------|
| Ganancia (pérdida) antes de Impuesto a la Renta | 322.721 | -133.686 |
| (-) Otras rentas exentas | - | 1.804 |
| (+) Gastos no deducibles | 25.167 | 297.043 |
| (+) costos y gastos incurridos para generar ingresos exentos | 12 | 13 |
| (-) Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Único | -3.045.547 | -2.481.550 |
| (+) costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Único | 2.724.126 | 2.354.397 |
| Base imponible | 26.484 | 38.021 |
| Tasa legal | 25% | 22% |
| Impuesto a la Renta del año calendario | 6.621 | 8.365 |
| Impuesto Único a la Actividad Ganadera | 19.514 | 31.537 |

c) Conciliación del gasto de Impuesto a la Renta usando la tasa legal y la tasa efectiva. -

| | 2018 | 2017 |
|---|----------|----------|
| Ganancia (pérdida) antes de Impuesto a la Renta | 322.721 | -133.686 |
| Tasa impositiva vigente | 25% | 22% |
| Gasto por Impuesto a la Renta usando la tasa legal | 80.680 | -29.411 |
| Ajustes: | | |
| Efecto de otras rentas exentas | - | 397 |
| Efecto de gastos no deducibles | 6.292 | 65.350 |
| Efecto de los gastos incurridos para generar ingresos exentos | 3 | 3 |
| Efecto de los ingresos sujetos a Impuesto a la Único | -751.385 | -545.941 |
| Efecto de costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Único | 681.031 | 517.967 |
| Efecto del Impuesto Único al Banano mayor al Impuesto a la Renta causado | 32.895 | 23.172 |
| Gasto por impuesto a la Renta corriente | 39.514 | 31.537 |
| Tasa de Impuesto a la Renta corriente | 12% | 24% |
| Efecto de diferencia temporaria en impuesto diferido | | - |
| Impuesto a la Renta usando la tasa Efectiva | 39.514 | 31.537 |
| Tasa efectiva | 12% | 24% |

d) Movimiento de Impuesto a la Renta.-

El movimiento de Impuesto a la Renta durante el año es el siguiente:

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Saldo al inicio del año | 31.540 | -134.282 |
| (+) Impuesto Único a la Actividad Bananera | 39.514 | 31.537 |
| (-) Bajas (1) | 31.540 | 134.282 |
| (-) Pagos mensuales del Impuesto a la Renta Único a la Actividad Bananera | -39.514 | -31.537 |
| (-) Retenciones de Impuesto a la Renta | -40.849 | -31.540 |
| Impuesto a la Renta (1) | -40.849 | -31.540 |

(1) Ver nota a los estados financieros N° 11 y N° 16.

e) Impuesto Único a la Actividad Bananera.-

Según el Art. 27 de la Ley Orgánica de Incentivos a Producción y Prevención de Fraude Fiscal, publicada en el registro Oficial Suplemento 405 del 29 de diciembre de 2014, establece que:

"Art. 27.- Impuesto a la renta único para las actividades del sector bananero - Los ingresos provenientes de la producción, cultivo, exportación y venta local de banano según lo previsto en este artículo, incluyendo otras especies que se produzcan en Ecuador, estarán sujetos a un impuesto a la renta único conforme a las siguientes disposiciones"...

... 2. Exportación de banano no producido por el mismo sujeto pasivo. En este caso la tarifa será de hasta el 2% del valor de formación de las exportaciones, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo referencial de exportación fijado por la autoridad nacional de agricultura. La tarifa podrá modificarse mediante decreto ejecutivo, misma que podrá establecerse por segmentos y entrará en vigencia a partir del siguiente período fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre el 1,5% y el 2%".

f) Anticipo de Impuesto a la Renta.-

Según el Art. 27 de la Ley Orgánica de Incentivos a Producción y Prevención de Fraude Fiscal, publicada en el registro Oficial Suplemento 405 del 29 de diciembre de 2014, indica que los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a la actividad bananera están exentos de calcular y pagar el anticipo de Impuesto a la Renta.

g) Revisión fiscal.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución.

24. CONTRATOS PRINCIPALES

Contrato de compra venta de banana.- El presente contrato nace a razón del común acuerdo entre los productores, exportadores y el Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca con la finalidad de evitar los excedentes de exportación en las semanas que fueron necesarias para mantener el precio mínimo de sustentación vigente por caja de tipo 22XU, por semana, durante el año. Así pues el 12 de diciembre de 2016 Lexkings S.A. en calidad de Productor y su Compañía relacionada SanLucar Ecuador S.A. en calidad de Exportador suscriben un contrato a través del cual la primera se obliga a vender semanalmente al Exportador 8.879 y 2.501 cajas de banana tipo 22XU o equivalente en contenedores de la producción de la Finca Magdalena y María Fernanda respectivamente. El plazo de duración del presente contrato es de un año, el cual se encuentra comprendido desde la semana 1 a la semana 52 del año 2018.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, la Compañía registró como venta de banana a SanLucar Ecuador S.A. el valor de 3.037.381 y 2.308.342, respectivamente, ver notas a los estados financieros N° 17, literal b).

Contrato de comodato.- Contrato suscrito el 21 de diciembre de 2016 entre Lexkings S.A. en calidad de Comodante y el Sr. Félix Valero Cortez Zúñiga como Comodatario, a través del cual la primera entrega en comodato el bien inmueble ubicado en la parroquia Pueblo Viejo, provincia de los Ríos por un periodo de dos años: a fin de que el Comodatario haga uso de esta propiedad para la siembra y cultivo de arroz y/o maíz para su beneficio propio, quedando prohibido hacer uso de la propiedad para un fin diferente al señalado, así como tampoco puede ceder a terceros parte alguna de los derechos que adquiere a través del presente instrumento.

25. GARANTÍA

Ministerio del Medio Ambiente.- Durante el año 2016 y 2017, la Compañía entregó las siguientes garantías bancarias al Ministerio del Medio Ambiente por 7.580 y 7.255 respectivamente, con el fin de garantizar el fiel cumplimiento del Plan de Manejo Ambiental (ver nota a los estados financieros N° 8 literal 4).

26. REFORMAS TRIBUTARIAS

En el Suplemento del Registro Oficial N° 309 de fecha 21 de agosto de 2018, se expidió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; y en el Suplemento del Registro Oficial N° 392 del 20 de diciembre de 2018, se publicó su Reglamento; los principales aspectos de las reformas son:

1. Remisión de intereses y multas del Impuesto a la Renta de saldos pendientes de pago a ese organismo y otras instituciones del Estado.
2. Ampliación del plazo de exoneración del Impuesto a la Renta y su anticipo.
3. Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas para nuevas inversiones productivas.
4. Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.
5. La tarifa de impuesto a la renta es del 25%; sin embargo, a dicha tarifa se sumará 3 puntos porcentuales cuando no se cumplan con ciertos requisitos establecidos en la Ley.
6. Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta mínimo calculado en el año 2019 para el 2020.
7. Para el impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones, se cambió a una tarifa progresiva sobre las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, siendo la tarifa más alta la del 10%.
8. El uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
9. Se incluye como excepción del hecho generador del impuesto a la cancelación de obligaciones mediante la compensación.

27. RECLASIFICACIÓN DE CIFRAS DEL AÑO ANTERIOR

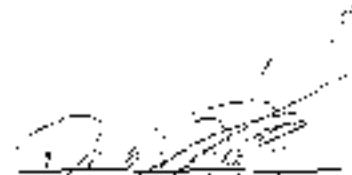
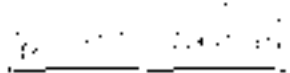
Con el propósito de que sean comparables los estados financieros del año 2017 con el año 2018, ciertas cifras presentadas en ese año se reclasificaron en el 2018.

28. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el cierre del año 2018 hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (febrero, 28 de 2019), no existen eventos subsiguientes importantes que deban ser revelados como parte de una presentación razonable de los estados financieros adjuntos a estas notas.

29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros que se adjuntan en este informe han sido aprobados por la gerencia general y se encuentran pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Socios a la fecha de emisión de este informe financiero (febrero, 28 de 2019).


Ing. Dario Diaz
Gerente General
Ing. Roberto Merchán
Gerente Financiero
Ing. John León
Contador General

ÍNDICE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS

| | |
|---|---|
| ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA | 1 |
| ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 2 |
| ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO | 3 |
| ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO | 4 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

| | |
|---|----|
| 1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA..... | 5 |
| 2. PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA..... | 6 |
| 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES..... | 6 |
| 4. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF | 16 |
| 5. ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN | 18 |
| 6. GESTIÓN DE RIESGO | 19 |
| 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 21 |
| 8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR..... | 21 |
| 9. INVENTARIOS | 22 |
| 10. ACTIVOS BIOLÓGICOS CORRIENTES..... | 23 |
| 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES..... | 23 |
| 12. PROPIEDADES Y EQUIPOS | 24 |
| 13. PLANTAS PRODUCTORAS | 26 |
| 14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 27 |
| 15. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS..... | 27 |
| 16. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR..... | 28 |
| 17. PARTES RELACIONADAS | 28 |
| 18. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS | 30 |
| 19. PATRIMONIO | 31 |
| 20. INGRESOS OPERACIONALES POR VENTAS..... | 32 |
| 21. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES | 33 |

| | | |
|-----|--|----|
| 22. | INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES, NETO | 34 |
| 23. | IMPUESTO A LAS GANANCIAS..... | 34 |
| 24. | CONTRATOS PRINCIPALES | 37 |
| 25. | GARANTÍA..... | 37 |
| 26. | REFORMAS TRIBUTARIAS | 38 |
| 27. | RECLASIFICACIÓN DE CIFRAS DEL AÑO ANTERIOR | 38 |
| 28. | HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA..... | 39 |
| 29. | APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS..... | 39 |