

## **SECONRET S.A.**

Informe de los Auditores Independientes  
por el Año Terminado el 31 de Diciembre  
del 2019

**SECONRET S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los auditores independientes	1 - 3
Estado de situación financiera	4 - 5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 24

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	International Ethics Standards Board Accountants
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IVA	Impuesto al valor agregado
IR	Impuesto a la renta
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
S.A.	Sociedad Anonima
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
OMS	Organización Mundial de la Salud
MSP	Ministerio de Salud Pública
ORI	Otros Resultados Integral
UBESA	Union de Bananeros Ecuatorianos S.A. UBESA

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas de  
SECONRET S.A.:

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de SECONRET S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de SECONRET S.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de SECONRET S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Evento Subsecuente**

Tal como se indica en la nota 18, el 11 de marzo del 2020, el COVID-19 fue declarado pandemia por la OMS, y posteriormente el Gobierno Ecuatoriano, el 12 y 16 de marzo del 2020, se declaró la Emergencia sanitaria y Estado de excepción, respectivamente. La administración de la empresa tiene planes de continuidad del negocio y constantemente está evaluando el impacto en las operaciones de la empresa. Hasta la fecha de este informe, no es posible cuantificar los efectos financieros ya que se desconoce el tiempo de duración de las actuales medidas en el Gobierno.

## Otros Asuntos

El informe de cumplimiento tributario de la compañía SECONRET S.A., al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento de Servicio de Rentas Internas se emite por separado.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 de SECONRET S.A., fueron auditados por otro auditor independiente, el cual emitió una opinión sin salvedades el 5 de abril del 2019.

Al 31 de diciembre del 2019, el 71.34% de sus ingresos fueron de las transacciones con la compañía UNION DE BANANEROS ECUATORIANOS S.A. UBESA.

## Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

## Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el

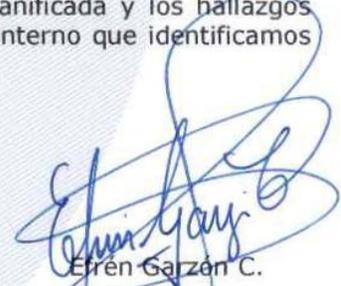
fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



"GAREF" CONSULTING CIA. LTDA.  
Guayaquil, junio 3, 2020  
SCVS-RNAE-954



Efrén Garzón C.  
Socio  
Licencia No. 30.840

**SECONRET S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2019</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>2018</u></b>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos	4	43,418	94,702
Cuentas por cobrar	5	143,899	228,981
Impuestos	6	<u>104,018</u>	<u>95,935</u>
Total activos corrientes		<u>291,335</u>	<u>419,618</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	1,857,746	1,829,714
Biológicos	8	<u>65,063</u>	<u>59,513</u>
Total activos no corrientes		<u>1,922,809</u>	<u>1,889,227</u>
TOTAL		<u>2,214,144</u>	<u>2,308,845</u>

Ver notas a los estados financieros

---



Sr. Miguel Balcázar Campoverde  
Gerente General



Ing. María Dolores Ochoa  
Contadora General

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2019</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>2018</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamos	9		52,517
Cuentas por pagar	10	522,609	380,429
Impuestos	6	1,004	2,634
Obligaciones acumuladas	11	<u>122,326</u>	<u>123,504</u>
Total pasivos corrientes		<u>645,939</u>	<u>559,084</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Préstamos	9	31,253	52,526
Cuentas por pagar	10	<u>1,396,484</u>	<u>1,573,295</u>
Total pasivos no corrientes		<u>1,427,737</u>	<u>1,625,821</u>
Total pasivos		<u>2,073,676</u>	<u>2,184,905</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	12	800	800
Reserva legal		3,347	3,347
Resultados acumulados		<u>136,321</u>	<u>119,793</u>
Total patrimonio		<u>140,468</u>	<u>123,940</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>2,214,144</b></u>	<u><b>2,308,845</b></u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Miguel Balcázar Campoverde  
Gerente General



Ing. María Dolores Ochoa  
Contadora General

**SECONRET S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

	<u>Notas</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
INGRESOS	13	2,404,705	2,905,038
COSTOS	14	<u>(2,097,778)</u>	<u>(1,953,030)</u>
MARGEN BRUTO		306,927	952,008
GASTOS OPERACIONALES:			
Administración y ventas	15	(221,450)	(865,660)
Financieros		<u>(5,739)</u>	<u>(14,386)</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(227,189)</u>	<u>(880,046)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO		79,738	71,962
IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	6	<u>(29,365)</u>	—
UTILIDAD DEL AÑO		<u>50,373</u>	<u>71,962</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Miguel Balcázar Campoverde  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Ing. María Dolores Ochoa  
Contadora General

**SECONRET S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
			... (en U.S. dólares) ...	
ENERO 31, 2019	800	3,347	119,793	123,940
Utilidad del año			50,373	50,373
Impuesto a la renta único de años anteriores	—	—	(33,845)	(33,845)
DICIEMBRE 31, 2019	<u>800</u>	<u>3,347</u>	<u>136,321</u>	<u>140,468</u>

Ver notas a los estados financieros

---

Sr. Miguel Balcázar Campoverde  
Gerente General

Ing. María Dolores Ochoa  
Contadora General

**SECONRET S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

	<b><u>2019</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
Recibido de clientes	2,412,820
Pagado a proveedores, empleados y otros	(2,304,885)
Impuestos y otros	<u>(39,078)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>68,857</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>	
Adquisición de propiedades y equipos	(53,800)
Venta de propiedades y equipos	13,000
Adquisición de biológicos	<u>(5,550)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(46,350)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Préstamos Pagados	(73,791)
<b>BANCOS:</b>	
Disminución neta durante el año	(51,284)
Saldo al comienzo del año	<u>94,702</u>
<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>43,418</u></b>

*(Continúa...)*

---

**SECONRET S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

**2019**  
**(en U.S. dólares)**

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO  
NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del año	<u>50,373</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de las actividades de la operación:	
Depreciación	12,768
Participación trabajadores	8,889
Impuesto a la renta único	<u>29,365</u>
Total ajustes	<u>51,022</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
Cuentas por cobrar y otros	85,082
Impuestos	(39,078)
Cuentas por pagar y otros	(68,475)
Beneficios a empleados	<u>(10,067)</u>
Total de cambios en activos y pasivos	<u>(32,538)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>68,857</u>

Ver notas a los estados financieros

---

Sr. Miguel Balcázar Campoverde  
Gerente General

Ing. María Dolores Ochoa  
Contadora General

## **SECONRET S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 27 de septiembre del 2013. La actividad principal de la compañía es el cultivo y comercialización de productos agrícolas a base de siembra de banano y plátano. Su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Samborondón en el km 2 ½ en el edificio XIMA piso 1, oficina 11.

Las tierras de cultivo constituyen su único activo las mismas que comprenden 90 hectáreas existentes en el 2019 y mantienen contratados un promedio de 169 trabajadores para realizar las actividades operativas en la hacienda.

Al 31 de diciembre del 2019, el 71.34% de sus ingresos fueron por ventas realizadas a la compañía UNION DE BANANEROS ECUATORIANOS S.A. UBESA

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento.-** Los estados financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades – (NIIF para PYMES), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

**2.2 Moneda Funcional.-** La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en la República del Ecuador.

**2.3 Bases de preparación.-** Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto las obligaciones post-empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**2.4 Activos financieros.**- Los activos financieros se clasifican en bancos y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

**2.4.1 Bancos.**- Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

**2.4.2 Cuentas por cobrar.**- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de la antigüedad de los saldos y un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

**2.4.3 Baja en cuenta de los activos financieros.**- La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

## **2.5 Propiedades y equipos**

**2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento.**- Se miden inicialmente al costo de adquisición.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

**2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.**- Para aquellos activos valuados bajo el modelo del costo, después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos, se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunos rubros de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, los rubros objetos de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de desgregación que permita depreciarlos en un período promedio entre la actual hasta la siguiente reparación.

**2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<b>Clase de activo</b>	<b>Vida útil (en años)</b>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

**2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos.-** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados del año.

**2.6 Biológicos.** - Se miden inicialmente y en su crecimiento al costo y luego en su cosecha al costo reconociendo cualquier diferencia en resultados como ingreso o pérdida. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en los resultados en el período que se producen.

**2.7 Pasivos financieros.-** Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.7.1 Préstamo.-** Representan pasivos financieros con entidades financieras y terceros, que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; subsecuentemente se los mide y registran en su totalidad al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Estos préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, y que se clasifica como pasivo no corriente.

**2.7.2 Cuentas por pagar.-** Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

**2.7.3 Baja en cuenta de los pasivos.-** Se da únicamente cuando si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones, ya sea por préstamos y/o cuentas por pagar.

**2.8 Provisiones.-** Son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

## **2.9 Beneficios a trabajadores**

**2.9.1 Participación de trabajadores.-** La Compañía, reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

**2.10 Impuestos.-** El gasto por impuesto a la renta representa a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.10.1 Impuestos diferidos.-** Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al Organismo de Control Tributario – SRI.

**2.10.2 Impuestos corrientes y diferidos.-** Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.11 Reconocimiento de ingresos.-** Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Para reconocer los ingresos de una transacción, se debe considerar los siguientes 5 pasos:

Paso 1, identificar el contrato

Paso 2, identificar las obligaciones de desempeño separadas

Paso 3, determinar el precio de la transacción

Paso 4, distribuir el precio de transacción a obligaciones de desempeño separadas

Paso 5, reconocer los ingresos cuando (o medida que) se satisface cada obligación de desempeño.

**2.12 Costos y Gastos.-** Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

**2.13 Compensación de saldos y transacciones -** Como norma general, en los estados financieros de la Compañía, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.5.3.

**3.3 Valuación de los instrumentos financieros** - Como se describe en la Nota 17, la Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros.

La Nota 17 incluye información detallada sobre la naturaleza de las presunciones para efectos de estas técnicas de valuación, así como un análisis de sensibilidad detallada para dichas presunciones.

### 4. BANCOS

Al 31 de diciembre del 2019, representa saldos en cuentas corrientes en bancos locales por US\$43,418, los cuales no generan intereses.

## 5. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Comerciales:</i>		
Cientes <b>(1)</b>	121,434	129,549
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Empleados	15,924	1,957
Relacionada, nota 16	5,591	13,350
Anticipos a proveedores	950	13,040
Accionista		46,857
Otras		<u>24,228</u>
Subtotal	<u>22,465</u>	<u>99,432</u>
TOTAL	<u>143,899</u>	<u>228,981</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, representan importes pendientes de cobro, los cuales tienen vencimientos hasta 90 días y no generan intereses.

## 6. IMPUESTOS

**6.1 Activos por impuesto corriente.** - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
IVA	74,653	15,386
Retención en la fuente IR	29,365	33,844
Crédito tributario IVA		46,009
Crédito tributario renta		<u>696</u>
Total	<u>104,018</u>	<u>95,935</u>

**6.2 Pasivos del año corriente.** - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente	629	1,320
Retenciones al IVA	<u>375</u>	<u>1,314</u>
Total	<u>1,004</u>	<u>2,634</u>

**6.3 Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente.-** Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros de la Compañía y el gasto por impuesto a la renta único, es como sigue:

	... Diciembre 31... <u>2019</u> (en U.S. dólares)
Utilidad antes de impuesto a la renta único	79,738
<i>Partidas conciliatorias:</i>	
Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	(2,434,070)
Costos y gastos no deducibles para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	<u>2,345,442</u>
Impuesto a la renta único y reconocido en los resultados <b>(1)</b>	<u>29,365</u>

**(1)** De conformidad con las disposiciones legales vigentes, la Compañía no considerará los ingresos, costos y gastos relacionados con las actividades bananeras para la determinación del impuesto a la renta causado ya que está sujeto al impuesto a la renta único.

Los ingresos provenientes de la producción de venta local de cajas de banano están sujetos al impuesto a la renta único, éste porcentaje variará en función al número de cajas de banano vendida.

**7. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

	... Diciembre 31... <u>2019</u> <u>2018</u> (en U.S. dólares)	
Costo	1,882,524	1,841,724
Depreciación acumulada	<u>(24,778)</u>	<u>(12,010)</u>
Total	<u>1,857,746</u>	<u>1.829,714</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	1,761,737	1,761,737
Vehículos	65,622	53,077
Muebles y enseres	12,722	6,305
Maquinarias y equipos	8,491	5,522
Instalaciones	7,555	
Equipos de computación	<u>1,619</u>	<u>3,073</u>
Total	<u>1,857,746</u>	<u>1,829,714</u>

Los movimientos de propiedades y equipos, fueron como siguen:

<u>Costo:</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinarias y equipos ... (En U.S. dólares)...</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
DICIEMBRE 31, 2018	1,761,737	62,170	7,144	6,310	8,197	4,363	1,841,724
Adquisiciones		34,214	7,639	3,750	8,197		53,800
Venta		(13,000)					(13,000)
DICIEMBRE 31, 2019	<u>1,761,737</u>	<u>83,384</u>	<u>14,783</u>	<u>10,060</u>	<u>8,197</u>	<u>4,363</u>	<u>1,882,524</u>

<u>Depreciación acumulada:</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinarias y equipos ... (En U.S. dólares)...</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
DICIEMBRE 31, 2018	(9,093)	(839)	(788)	(1,290)	(12,010)	(24,010)
Depreciación	(8,669)	(1,222)	(781)	(642)	(1,454)	(12,768)
DICIEMBRE 31, 2019	<u>(17,762)</u>	<u>(2,061)</u>	<u>(1,569)</u>	<u>(642)</u>	<u>(2,744)</u>	<u>(24,778)</u>

## 8. BIOLÓGICOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Plantas en crecimiento <b>(1)</b>	68,926	65,776
Otros	2,400	
Depreciación acumulada	<u>(6,263)</u>	<u>(6,263)</u>
Total	<u>65,063</u>	<u>59,513</u>

**(1)** Al 31 de diciembre de 2019, representan plantaciones de banano de 90 hectáreas ubicados en el recinto Las Pilas en Milagros de la provincia del Guayas.

Los movimientos de activos biológicos fueron como sigue:

	... Diciembre 31 ...
	<u>2019</u>
	(en U.S. dólares)
Saldo al comienzo del año	59,513
Adiciones	<u>5,550</u>
Saldo al final del año	<u>65,063</u>

## 9. PRESTAMOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Préstamos bancarios <b>(1)</b>	<u>31,253</u>	<u>105,043</u>
<b><u>Clasificación:</u></b>		
Corriente		52,517
No corriente	<u>31,253</u>	<u>52,526</u>
Total	<u>31,253</u>	<u>105,043</u>

**(1)** Al 31 de diciembre del 2019, representa obligaciones financieras con el Banco de Guayaquil con una tasa de interés anual del 11.23% y con fecha de vencimiento en diciembre del 2022.

## 10. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores (1)	27,253	162,067
Accionistas	1,891,840	1,735,870
Otras	<u>          </u>	<u>55,787</u>
TOTAL	<u>1,919,093</u>	<u>1,953,724</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	522,609	380,429
No corriente	<u>1,396,484</u>	<u>1,573,295</u>
TOTAL	<u>1,919,093</u>	<u>1,953,724</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, representan cuentas por pagar por adquisiciones de bienes y servicios que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30, 60 días.

## 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	87,325	99,801
IESS por pagar	26,112	11,004
Participación trabajadores	<u>8,889</u>	<u>12,699</u>
Total	<u>122,326</u>	<u>123,504</u>

## 12. PATRIMONIO

**12.1 Capital social.-** Al 31 de diciembre del 2019, el capital social representa 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1

<u>NOMBRE</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>%</u>
Job Cabrera Rojas	Ecuador	792	99
Miguel Balcazar Campoverde	Ecuador	<u>8</u>	<u>1</u>
Total		<u>800</u>	<u>100</u>

**12.2 Reserva legal.-** La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**12.3 Resultados acumulados.-** Corresponde a las ganancias de ejercicios anteriores, están a disposición de los accionistas y pueden ser utilizado para la distribución de dividendos:

### 13. INGRESOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Venta de caja de bananos	2,385,626	2,816,751
Bonificación por venta de caja de banano	<u>19,079</u>	<u>88,287</u>
Total	<u>2,404,705</u>	<u>2,905,038</u>

### 14. COSTOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1,181,445	1,161,758
Suministros y materiales	632,502	446,062
Asistencia técnica	72,866	66,269
Otros	<u>210,965</u>	<u>278,941</u>
Total	<u>2,097,778</u>	<u>1,953,030</u>

### 15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	56,339	128,312
Mantenimiento y reparaciones	50,794	132,007
Impuestos, contribuciones y otros	36,318	64,586
Honorarios profesionales	31,927	180,993
Transporte	17,432	117,196
Mantenimiento y reparaciones	13,801	156,194
Depreciación	9,335	18,273
Otros	<u>5,504</u>	<u>68,099</u>
Total	<u>221,450</u>	<u>865,660</u>

## 16. PRINCIPALES SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<b><u>Cuenta por cobrar:</u></b>		
JOBENEST S.A.	4,845	4,496
ODENKIR S.A.	746	746
REFORMABANANA S.A.	—	<u>8,108</u>
TOTAL	<u>5,591</u>	<u>13,350</u>

## 17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**17.1 Gestión de Riesgos Financieros.-** En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Consejo medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**17.1.1 Riesgo en las Tasas de Interés.-** La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamo a tasas de interés fijas. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo préstamos a tasa fija.

**17.1.2 Riesgo de Crédito.-** El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

**17.1.3 Riesgo de Liquidez.-** La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**17.2 Categorías de instrumentos financieros.-** El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Bancos, nota 4	43,418	94,702
Cuentas por cobrar, nota 5	<u>143,899</u>	<u>228,981</u>
Total	<u>187,317</u>	<u>323,683</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Préstamos, nota 9	31,253	105,043
Cuentas por pagar, nota 10	<u>1,919,093</u>	<u>1,953,724</u>
Total	<u>1,950,346</u>	<u>2,058,767</u>

**17.3 Valor razonable de los instrumentos financieros.-** La Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## 18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró la pandemia relacionada con el brote del virus coronavirus (COVID-19). Esta situación a nivel mundial ha ocasionado que los Gobiernos tomen medidas que restringen la movilidad de personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, afectando a todas las actividades económicas. Ecuador se ha visto afectado por esta situación, ocasionando que el Gobierno decrete el "Estado de excepción" el 16 de marzo 2020, donde se establece principalmente restricción de la circulación en el País bajo ciertas condiciones. Las operaciones de la compañía se han visto afectadas por las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional.

La Administración de la Compañía tiene planes de continuidad del negocio y esta evaluando constantemente la situación estableciendo prioridades como el cuidado de la salud de los colaboradores, comunicación permanente con los grupos de interés y obtener liquidez para la continuidad de las operaciones.

Las situaciones arriba indicadas pueden impactar en las operaciones de la compañía y hasta la fecha de este informe (junio 3, 2020) no es posible cuantificar los efectos financieros de estas medidas de restricción ya que se desconoce el tiempo que dure esta situación, razón por la cual los estados financieros deben ser leídos tomando en consideración estas circunstancias.

## **19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

---