

**HURGLOBAL S.A.**  
(Subsidiaria de BANASOFT C. LTDA.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación que a continuación se detalla:

**Anticipos y cuentas por cobrar:** Los anticipos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Despues del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor que corresponda. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingresos financieros. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costos financieros. Los anticipos y las cuentas que cobrar se incluyen en "Documentos y cuentas por cobrar" en el Estado de Situación Financiera.

Los activos financieros a costo amortizado incluyen depósitos en instituciones financieras, que se encuentran clasificados en esta categoría dado que el modelo de negocio de la compañía se encuentra orientado a mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales que se describen como principal e intereses.

**Reconocimiento, medición y clasificación de pasivos financieros:** Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles. Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los préstamos, y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

(Continúa)

**HURGLOBAL S.A.**  
(Subsidiaria de BANASOFT C. LTDA.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Categorías de instrumentos financieros: a continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

|  | Año terminado el<br>31 de diciembre de |                  |
|--|--|------------------|
|  | 2019                                   | 2018             |
| <b>Activos financieros medidos a costo amortizado:</b> |  |                  |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                    | 28.434                                 | 116.086          |
| Documentos y cuentas por cobrar                        | 164.627                                | 199.206          |
| <b>Total activos financieros</b>                       | <b>193.061</b>                         | <b>315.292</b>   |
| <b>Pasivos financieros medidos a costo amortizado:</b> |  |                  |
| Corriente:   |  |                  |
| Cuentas y documentos por pagar                         | 1.097.603                              | 784.049          |
| Obligaciones financieras                               | 386.289                                | 122.263          |
|  | 1.483.892                              | 906.312          |
| No corriente:  |  |                  |
| Obligaciones financieras                               | 1.609.944                              | 1.996.233        |
| <b>Total pasivos financieros</b>                       | <b>3.093.836</b>                       | <b>2.902.545</b> |

Deterioro de activos financieros: Un activo financiero es evaluado regularmente para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, los cuales descontados a la tasa de interés efectiva. Los activos financieros individualmente significativos son examinados separadamente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares. Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

(Continúa)

**HURGLOBAL S.A.**  
(Subsidiaria de BANASOFT C. LTDA.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

La compañía aplica el enfoque simplificado y registra las pérdidas crediticias esperadas ya sea por 12 meses o de por vida, según lo establece la NIIF 9. La compañía establece provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas, basado en un modelo de pérdidas esperadas de los próximos doce meses. Para ello, se ha establecido una matriz de provisiones que se basa en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico en el cual opera la compañía. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar debido a que toda la venta la realiza a partes relacionadas.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

**Deterioro de activos no financieros:** En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados. Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustadas por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente. Para los períodos 2019 y 2018 no se realizaron ajustes por deterioro.

(Continúa)

**HURGLOBAL S.A.**  
(Subsidiaria de BANASOFT C. LTDA.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

**Baja de activos y pasivos financieros:** Un activo financiero se elimina cuando exigen los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**Operaciones con partes relacionadas:** En la Nota T de los estados financieros adjuntos se detalla la información sobre las principales operaciones con partes relacionadas.

La compañía realiza operaciones con sus partes relacionadas dentro del curso ordinario de sus negocios, las cuales se realizaron en condiciones normales de mercado.

**Arrendamiento:** Para determinar si un contrato es, o contiene, un arrendamiento, la compañía analiza el fondo económico del contrato, evaluando si el contrato transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Se considera que existe control si la compañía tiene el derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos procedentes del uso del activo identificado; y el derecho a dirigir el uso del activo.

**Activos por derecho de uso:** La compañía reconoce los activos para el derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor, y se ajustan para cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos con derecho de uso incluye el monto de los pasivos de arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados en o antes de la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos reconocidos por el derecho de uso se deprecian en línea recta durante el período más corto de su vida útil estimada y el plazo del arrendamiento. Los activos por derecho de uso están sujetos a deterioro.

**Pasivos por arrendamiento:** En la fecha de inicio del arrendamiento, la compañía reconoce los pasivos del arrendamiento medidos al valor presente de los pagos del arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos.

(Continúa)

**HURGLOBAL S.A.**  
(Subsidiaria de BANASOFT C. LTDA.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

**Efectivo y equivalentes al efectivo:** La compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos, considerado como equivalentes al efectivo (si hubiere) todas aquellas inversiones que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja con vencimiento inferior a 90 días y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo, estas inversiones se valúan al costo de adquisición más rendimientos devengados, importe que es similar a su valor de mercado. Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, los efectivos equivalentes consisten en disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente.

**Documentos y cuentas por cobrar:** Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

**Propiedades y equipos:** Las propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los costos de ampliación, modernización, mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Las propiedades son presentadas a sus valores revaluados. Las revaluaciones se efectuarán con suficiente frecuencia (al menos cada 5 años), de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo. Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en Otros Resultados Integrales y se acumula en el patrimonio en la cuenta Superávit de Revaluación.

(Continúa)

**HURGLOBAL S.A.**  
(Subsidiaria de BANASOFT C. LTDA.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Cuando el valor en libros de un activo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

|                        | Tasa anual de depreciación (%) |
|------------------------|--------------------------------|
| Edificios              | 5                              |
| Maquinaria y equipos   | 10                             |
| Muebles y enseres      | 10                             |
| Vehículos              | 20                             |
| Equipos de computación | 33                             |

**Préstamos y otros pasivos financieros:** Los préstamos y otros pasivos con terceros y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y se valorizan de acuerdo con la tasa efectiva y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos. Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes cuando su plazo es inferior o igual a 12 meses y como pasivo no corriente cuando su plazo es superior 12 meses.

**Obligaciones financieras:** se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación.

**Activos biológicos:** Las plantaciones se presentan en el estado de situación financiera a su valor razonable (fairvalue). Los costos de formación de las plantaciones son activados como activos biológicos y los gastos de mantención de estos activos son llevados a gastos en el ejercicio que se producen y se presentan como costo de ventas.

**Inventarios:** De materias primas y suministros, se contabilizan al costo, el que no excede el valor de mercado. El costo incluye los desembolsos en la adquisición de los inventarios y aquellos incurridos para llevarlos listo para la venta.

(Continúa)

**HURGLOBAL S.A.**  
(Subsidiaria de BANASOFT C. LTDA.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

**Provisión para beneficios a empleados de largo plazo:** El valor presente de las provisiones para beneficios definidos a trabajadores a largo plazo depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuaria contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de mortalidad de rotación al final de cada año y la tasa anual promedio de alta calidad de los bonos de gobierno del estado ecuatoriano, publicada por el Banco Central del Ecuador, según lo establece la NIC 19. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se esperan a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

**Información por segmentos:** La compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los accionistas de la compañía, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en IFRS 8 "Información financiera por segmentos". Los segmentos operativos de la compañía incluyen las actividades de venta de banano.

**Reconocimiento de ingresos y gastos:** Los ingresos de las actividades ordinarias son reconocidos cuando la transferencia de los bienes comprometidos con los clientes refleje la contraprestación de los bienes transferidos, según lo establecido en la NIIF 15. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

Los ingresos de la compañía provienen principalmente por la venta de banano. Los ingresos por la comercialización de productos agrícolas son reconocidos cuando la compañía:

- ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de los productos;
- la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los productos vendidos, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el monto de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
- es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan hacia la entidad; y
- los costos incurridos, o por incurrir, asociados con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

(Continúa)

**HURGLOBAL S.A.**  
(Subsidiaria de BANASOFT C. LTDA.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Administración de riesgos financieros: En el curso normal del negocio, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar significativamente al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados. Aunque la compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, crediticio, liquidez y de capital, la administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de crédito: la compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (cuentas por cobrar) y por sus actividades financieras (depósitos y uso de instrumentos financieros varios). El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales, tanto al momento de la contratación de los bienes como en el ciclo de facturación de los mismos, suspendiendo tanto la entrega del bien como la facturación ante documentos vencidos. En particular, no existe riesgo de cartera ya que el 100% de la producción, es facturada a compañías relacionadas, lo que asegura que el riesgo de incobrabilidad se mantenga bajo control.

Riesgo de liquidez: La compañía maneja el riesgo de liquidez, manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados a compañías relacionadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados. La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de pasivos. La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra un nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato de recursos, manteniendo índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos. Durante el año 2019, la compañía concentró su apalancamiento de bancos y proveedores, manteniendo plazos que permiten acoplar este apalancamiento al proceso de venta de sus productos.

(Continúa)

**HURGLOBAL S.A.**  
(Subsidiaria de BANASOFT C. LTDA.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Al 2019, la exposición máxima al riesgo de liquidez a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

|                               | <u>Menos de 1 año</u> | <u>Más de 1 año</u> |
|-------------------------------|-----------------------|---------------------|
| Cuentas por pagar proveedores | 218.104               | 0                   |
| Otras cuentas por pagar       | 52.860                | 0                   |
| Obligaciones financieras      | 386.289               | 1.609.944           |
|                               | <u>657.253</u>        | <u>1.609.944</u>    |

**Riesgos climáticos:** Las plantaciones están expuestas al riesgo de daños por cambios climáticos, enfermedades y otras fuerzas naturales. La compañía cuenta con procesos que le permiten monitorear y mitigar aquellos riesgos, incluyendo las inspecciones de las condiciones de las plantaciones y los informes técnicos de la industria sobre plagas y enfermedades.

**Riesgo de mercado:** el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la compañía. Estos incluyen la tasa de interés, precio de los bienes comercializados, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia. Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la compañía.

**Tasas de interés:** Esta tasa no representa un riesgo significativo para la compañía, ya que se analiza la exposición de riesgo de tasa de interés de manera dinámica.

**Riesgo de precio y concentración:** la exposición a la variación de precios está relacionada con los costos de los principales productos que comercializa. Dichos costos no han sufrido un incremento significativo en los últimos años debido a negociaciones globales con proveedores que brindan ahorros importantes. La compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes, proveedores y préstamos bancarios, por lo tanto, no tienen riesgos significativos de concentración.

**Riesgo de negocio:** La compañía está expuesta principalmente a:

1. Baja productividad de las plantaciones principalmente por plagas.
2. Falta de financiamiento.

(Continúa)

**HURGLOBAL S.A.**  
(Subsidiaria de BANASOFT C. LTDA.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

La baja productividad puede evidenciar plaga en las plantaciones, encareciendo los precios de los fertilizantes y pesticidas para los pequeños y medianos agricultores. Así mismo, la falta de líneas de crédito destinadas especialmente al sector, hacen que se tenga que acceder a préstamos a tasas de financiamiento altas, lo que encarece los costos de operación.

El riesgo del negocio se controla principalmente mediante la previsión y puesta en marcha de un plan operacional anual que considera estos riesgos y asegura que los mismos se mantengan bajo control.

**Riesgo de capital:** La compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. La Gerencia General revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente. Las ratios de apalancamiento de la compañía son:

|  | Año terminado el<br>31 de diciembre de |           |
|--|--|-----------|
|  | 2019                                   | 2018      |
| Pasivos financieros                        | 3.093.836                              | 2.902.545 |
| Menos, efectivo y equivalentes de efectivo | (28.434)                               | (116.086) |
| Deuda neta                                 | 3.065.402                              | 2.786.459 |
| Patrimonio neto                            | 1.069.771                              | 1.093.055 |
| Apalancamiento (Deuda + Patrimonio)        | 4.135.173                              | 3.879.514 |
| Ratio (Deuda neta / Apalancamiento)        | 74,13%                                 | 71,82%    |

**Provisiones:** Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa valida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

(Continúa)

**HURGLOBAL S.A.**  
(Subsidiaria de BANASOFT C. LTDA.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA A -- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Impuesto a la renta: El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

- Impuesto corriente: es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.
- Impuesto diferido: es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

Precios de transferencia: Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas locales y del exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a USD 15.000.000 y para el anexo de operaciones un monto acumulado superior a USD 3.000.000.

Exposición Tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia en años anteriores. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el periodo en que se determinen.

(Continúa)

**HURGLOBAL S.A.**  
(Subsidiaria de BANASOFT C. LTDA.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

|              | Año terminado el<br>31 de diciembre de |                |
|--------------|--|----------------|
|              | 2019                                   | 2018           |
| Bancos       | 7.002                                  | 87.337         |
| Caja general | 21.432                                 | 28.749         |
|              | <u>28.434</u>                          | <u>116.086</u> |

**NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:**

|                          | Año terminado el<br>31 de diciembre de |                |
|--------------------------|--|----------------|
|                          | 2019                                   | 2018           |
| Clientes                 | 0                                      | 0              |
| Relacionadas:            |  |                |
| Soprisa S.A.             | 55.343                                 | 43.556         |
| Banasoft S.A.            | 0                                      | 81.698         |
| Diversfacil S.A.         | 13.415                                 | 13.119         |
| Betjesimont S.A.         | 19.286                                 | 5              |
| Acuivalcorp S.A.         | 62.050                                 | 275            |
|                          | <u>150.094</u>                         | <u>138.653</u> |
| Otras cuentas por cobrar | 12.599                                 | 4.207          |
| Anticipos a proveedores  | 1.934                                  | 56.346         |
|                          | <u>164.627</u>                         | <u>199.206</u> |

**NOTA D – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

|   | Año terminado el<br>31 de diciembre de |                |
|---|--|----------------|
|   | 2019                                   | 2018           |
| Retenciones de impuesto al valor agregado | 28.431                                 | 21.836         |
| Impuesto al valor agregado en compras     | 298.828                                | 236.701        |
|   | <u>327.259</u>                         | <u>258.537</u> |

(Continúa)

**HURGLOBAL S.A.**  
 (Subsidiaria de BANASOFT C. LTDA.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA E – INVENTARIOS:**

|                                 | Año terminado el<br>31 de diciembre de |               |
|---------------------------------|--|---------------|
|                                 | 2019                                   | 2018          |
| Materias primas                 | 10.786                                 | 33.318        |
| Suministros y materiales        | 1.510                                  | 2.322         |
| Repuestos, herramientas y otros | 22.780                                 | 24.939        |
|                                 | <u>35.076</u>                          | <u>60.579</u> |

**NOTA F – PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

|                           | Saldo al 31 de<br>diciembre de<br>2018 | Adiciones (Retiros)<br>y transferencias | Saldo al 31 de<br>diciembre de<br>2019 |
|---------------------------|--|---|--|
| Terreno                   | 2.095.927                              | 0                                       | 2.095.927                              |
| Instalaciones             | 255.147                                | 600.739                                 | 855.886                                |
| Maquinaria y equipo       | 184.175                                | 29.585                                  | 213.760                                |
| Equipos de computación    | 390                                    | 0                                       | 390                                    |
| Muebles y enseres         | 1.088                                  | 0                                       | 1.088                                  |
| Otros                     | 1.070                                  | 0                                       | 1.070                                  |
| Construcción en curso     | 540.371                                | (327.250)                               | 213.121                                |
| Activo por derecho de uso | 0                                      | 286.510                                 | 286.510                                |
|                           | <u>3.078.168</u>                       | <u>589.584</u>                          | <u>3.667.752</u>                       |
| Depreciación acumulada    | <u>(77.137)</u>                        | <u>(163.741)</u>                        | <u>(240.878)</u>                       |
|                           | <u>3.001.031</u>                       | <u>425.843</u>                          | <u>3.426.874</u>                       |

Al 31 de diciembre de 2019, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 102.188 (USD 38.954 al 31 de diciembre de 2018).

(Continúa)

**HURGLOBAL S.A.**  
(Subsidiaria de BANASOFT C. LTDA.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA F – PROPIEDADES Y EQUIPOS:** (continuación)

El detalle de los activos por derecho de uso al 31 de diciembre de 2019 corresponde a lo siguiente:

|                        | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | Adiciones (Retiros) y transferencias | Saldo al 31 de diciembre de 2019 |
|------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|
| Terreno                | 0                                | 243.289                              | 243.289                          |
| Edificios              | 0                                | 43.221                               | 43.221                           |
|                        | 0                                | 286.510                              | 286.510                          |
| Depreciación acumulada | 0                                | (61.553)                             | (61.553)                         |
|                        | 0                                | 224.957                              | 224.957                          |

Los principales pasivos por arrendamiento son los siguientes:

Contrato de arrendamiento con TABACORP S.A., el cual tiene un plazo de 10 años a una tasa implícita de interés del 8,83% y con amortizaciones mensuales que se iniciaron el 24 de febrero de 2014. Este arrendamiento se suscribió para uso del terreno de la hacienda "El Progreso" para el cultivo de banano, ubicado en la vía Ricaurte a Caracol, cantón Urdaneta, provincia de Los Ríos. Este contrato calificó como pasivo financiero al 31 de diciembre de 2019, por la aplicación de NIC 17 y NIIF 16, respectivamente.

Contrato de arrendamiento con SOPRISA S.A., el cual tiene un plazo de 2 años a una tasa implícita de interés del 8,83% y con amortizaciones mensuales que se iniciaron el 1 de junio de 2019. Este arrendamiento se suscribió para uso de oficinas en el Edificio Los Arcos 1, piso Mezanine, oficina 21, ubicado en el Km. 1.5, vía a Samborondón. Este contrato calificó como pasivo financiero al 31 de diciembre de 2019, por la aplicación de NIC 17 y NIIF 16, respectivamente.

Arrendamientos de corto plazo y bajo valor:

El estado de resultados incluye un gasto por USD 11.310, que se relaciona con los pagos por arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos subyacentes de bajo valor, que se exceptúan de la aplicación de NIIF 16. Al 31 de diciembre de 2018, el monto reconocido en resultados fue de USD 78.400.

(Continúa)

**HURGLOBAL S.A.**  
(Subsidiaria de BANASOFT C. LTDA.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA G – ACTIVOS BIOLÓGICOS:**

|                            | Año terminado el<br>31 de diciembre de |         |
|----------------------------|--|---------|
|                            | 2019                                   | 2018    |
| Plantación en crecimiento: |  |         |
| Plantación bananera        | 4.769                                  | 4.769   |
| Plantación de meristemos   | 167.514                                | 90.500  |
|                            | 172.284                                | 95.269  |
| Plantación en producción:  |  |         |
| Plantación bananera        | 315.000                                | 315.000 |
| Menos, deterioro acumulado | (6.807)                                | (6.807) |
|                            | 480.476                                | 403.462 |

Los activos biológicos, corresponden a 30 hectáreas de plantas de banano en producción, en cada hectárea se encuentran sembradas aproximadamente 1.400 plantas. Los activos biológicos son medidos en cada fecha del estado de situación financiera a su valor razonable, menos los costos estimados en el punto de venta. La transformación biológica es gestionada por la compañía hasta su punto de cosecha y tiempo estimado de recolección.

Para determinar el valor razonable, la compañía considera aspectos como: edad de la planta, plantas por hectáreas, grado de la fruta y valor del racimo en el punto de la cosecha. El porcentaje de edad de la planta es determinado por técnicos a cargo de las haciendas.

Los productos agrícolas cosechados o recolectados de los activos biológicos consisten en racimos de banano de aproximadamente 13 semanas de edad. Las actividades de cosecha y corte de la fruta son coordinadas con las actividades de embarque o venta de la misma, por los que los racimos cortados son sometidos de forma inmediata a las actividades de desflore, desmane, lavado, selección, pesado, etiquetado, tratamiento químico, empaque, embarque y venta de la fruta.

(Continúa)

**HURGLOBAL S.A.**  
 (Subsidiaria de BANASOFT C. LTDA.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA H – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:**

|                    | Año terminado el<br>31 de diciembre de |                |
|--------------------|--|----------------|
|                    | 2019                                   | 2018           |
| Proveedores        | 218.104                                | 618.055        |
| Relacionados:      |  |                |
| Banasoft S.A.      | 687.320                                | 8.756          |
| Soprisa S.A.       | 139.319                                | 136.794        |
|                    | 826.639                                | 145.550        |
| Sobregiro bancario | 42.801                                 | 1.573          |
| Otros              | 10.059                                 | 18.871         |
|                    | <u>1.097.603</u>                       | <u>784.049</u> |

**NOTA I – OBLIGACIONES FINANCIERAS:**

|   | Año terminado el<br>31 de diciembre de |                  |
|---|--|------------------|
|   | 2019                                   | 2018             |
| <b>Corporación Financiera Nacional (CFN).</b><br>Crédito productivo, al 9,75% de interés anual,<br>con 18 meses de gracia y con vencimiento en 2025 | 1.041.231                              | 1.128.000        |
| <b>Banco Pichincha C.A.</b><br>Préstamos al 9,76% de interés anual y con<br>vencimiento en 2023   | 155.002                                | 190.496          |
| <b>Banco Guayaquil S.A.</b><br>Préstamos al 8,95% de interés anual y con<br>vencimiento en 2023   | 800.000                                | 800.000          |
|   | 1.996.233                              | 2.118.496        |
| Menos, porción corriente  | (386.289)                              | (122.263)        |
|   | <u>1.609.944</u>                       | <u>1.996.233</u> |

Estos préstamos se encuentran garantizados con bienes de la compañía.

(Continúa)

**HURGLOBAL S.A.**  
 (Subsidiaria de BANASOFT C. LTDA.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA J – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

|                                       | Año terminado el<br>31 de diciembre de |              |
|---------------------------------------|--|--------------|
|                                       | 2019                                   | 2018         |
| Con la administración tributaria:     |  |              |
| Retenciones por pagar                 | 8.462                                  | 12.085       |
| Impuesto a la renta                   | 29.572                                 | 25.030       |
| Otros                                 | 27.912                                 | 0            |
|                                       | <hr/> 65.946                           | <hr/> 37.115 |
| Con la seguridad social:              |  |              |
| Nómina por pagar y aportes            | 1.478                                  | 1.447        |
| Beneficios sociales y otros           | 477                                    | 96           |
|                                       | <hr/> 1.955                            | <hr/> 1.543  |
| Con los trabajadores:                 |  |              |
| Participación utilidades trabajadores | 1.135                                  | 2.014        |
|                                       | <hr/> 69.036                           | <hr/> 40.672 |

**NOTA K – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:**

|  | Año terminado el<br>31 de diciembre de |             |
|--|--|-------------|
|  | 2019                                   | 2018        |
| <b>Reserva para jubilación patronal:</b> |  |             |
| Saldo anterior                           | 2.326                                  | 991         |
| Mas provisión con cargo a gasto del año  | 1.717                                  | 1.506       |
| Pérdida o ganancia actuarial (ORI)       | 3.905                                  | (171)       |
| Menos pagos y ajustes                    | <hr/> (3.639)                          | <hr/> 0     |
|  | 4.309                                  | 2.326       |
| <b>Reserva para desahucio:</b>           |  |             |
| Saldo anterior                           | 774                                    | 227         |
| Mas provisión con cargo a gasto del año  | 656                                    | 591         |
| Pérdida o ganancia actuarial (ORI)       | 1.820                                  | (44)        |
| Menos pagos y ajustes                    | <hr/> (1.349)                          | <hr/> 0     |
|  | 1.901                                  | 774         |
|  | <hr/> 6.210                            | <hr/> 3.100 |

(Continúa)

**HURGLOBAL S.A.**  
(Subsidiaria de BANASOFT C. LTDA.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA K– BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO: (continuación)**

Todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio la Compañía bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La compañía establece reservas para el beneficio de jubilación patronal en base a estudios elaborados por una firma independiente de actuarios consultores.

Las hipótesis actuariales consideradas en el estudio actuarial son:

|  | Año terminado el<br>31 de diciembre de |      |
|--|--|------|
|  | 2019                                   | 2018 |
| Tasa de descuento (%)                    | 3,62                                   | 6,50 |
| Tasa de incremento de remuneraciones (%) | 1,50                                   | 2,50 |
| Tasa de incremento de pensiones (%)      | N/A                                    | 2,50 |

De acuerdo a los referidos estudios, el valor actual de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal asciende a USD 4.309 y USD 1.901 por bonificación por desahucio (USD 2.326 y USD 774 en el 2018, respectivamente). Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de USD 20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS y un máximo igual al salario básico unificado, de acuerdo a la reforma introducida en la Ley 2001- 42 del 2 de julio del 2001; 25 años mínimos de servicio, sin edad mínima de retiro.

La siguiente tabla muestra la composición del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre.

(Continúa)

**HURGLOBAL S.A.**  
(Subsidiaria de BANASOFT C. LTDA.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA K – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO: (continuación)**

|  | Año terminado el<br>31 de diciembre de |              |
|--|--|--------------|
|  | 2019                                   | 2018         |
| Valor actual de las reservas matemáticas<br>actuariales - jubilados        | 0                                      | 0            |
| Empleados activos con tiempo de servicio mayor a<br>25 años                | 0                                      | 0            |
| Empleados activos con tiempo de servicio<br>comprendido entre 10 a 20 años | 0                                      | 0            |
| Empleados activos con tiempo de servicios menor a<br>10 años               | 4.309                                  | 2.326        |
|  | <u>4.309</u>                           | <u>2.326</u> |

**NOTA L – VENTAS:**

|                          | Año terminado el<br>31 de diciembre de |                  |
|--------------------------|--|------------------|
|                          | 2019                                   | 2018             |
| Cajas de banano          | 2.031.669                              | 1.565.948        |
| Bonificación por calidad | 129.661                                | 117.889          |
|                          | <u>2.161.330</u>                       | <u>1.683.837</u> |

El Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca, determinó que para el 2019, el precio mínimo de sustentación que deberá recibir el productor bananero (al pie del barco), de cada uno de los distintos tipos de cajas de banano y sus especificaciones de banano, será de USD 6,30 tomando como base la caja de 43 libras.

(Continúa)

**HURGLOBAL S.A.**  
 (Subsidiaria de BANASOFT C. LTDA.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA M – COSTO DE VENTAS:**

|   | Año terminado el<br>31 de diciembre de |                  |
|---|--|------------------|
|   | 2019                                   | 2018             |
| Fertilización                               | 153.414                                | 108.723          |
| Follares - enmiendas y enraizador y cosecha | 16.892                                 | 3.546            |
| Apuntalamiento y enfunde                    | 190.244                                | 80.138           |
| Riego                                       | 34.736                                 | 25.510           |
| Control de plagas y enfermedades-herbicidas | 32.970                                 | 18.436           |
| Control de sigatoka                         | 225.935                                | 138.293          |
| Control de malezas                          | 35.093                                 | 17.674           |
| Drenaje                                     | 62.756                                 | 44.341           |
| Empaque                                     | 13.166                                 | 9.539            |
| Transporte                                  | 120.797                                | 79.875           |
| Sueldos y beneficios sociales campo fijo    | 75.157                                 | 80.212           |
| Servicio de tercero campo fijo              | 195.884                                | 336.443          |
| Servicios de terceros cosecha y empaque     | 328.516                                | 224.537          |
| Sueldos y beneficios sociales - Haciendas   | 13.335                                 | 9.479            |
| Gasto planes de beneficios - Haciendas      | 36.641                                 | 31.644           |
| Otros costos indirectos de producción       | 165.896                                | 127.678          |
| Mantenimiento y reparación                  | 84.302                                 | 91.394           |
| Depreciaciones                              | 102.187                                | 38.823           |
| Deterioro de plantaciones                   | 0                                      | 6.808            |
|   | <u>1.887.921</u>                       | <u>1.473.093</u> |

**NOTA N – GASTO DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN:**

|                         | Año terminado el<br>31 de diciembre de |               |
|-------------------------|--|---------------|
|                         | 2019                                   | 2018          |
| Servicio administrativo | 15.548                                 | 41.678        |
| Mantenimiento           | 0                                      | 500           |
| Derecho de uso          | 11.023                                 | 0             |
| Depreciación            | 0                                      | 130           |
| Impuestos - tasas       | 7.942                                  | 12.698        |
| Otros gastos de venta   | 10.824                                 | 6.948         |
|                         | <u>45.337</u>                          | <u>61.954</u> |

(Continúa)  
 Página 44 de 50

**HURGLOBAL S.A.**  
(Subsidiaria de BANASOFT C. LTDA.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA O – PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES:**

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

**NOTA P – IMPUESTO A LA RENTA:**

Composición del gasto por impuesto a la renta:

|                                   | Año terminado el<br>31 de diciembre de |               |
|-----------------------------------|--|---------------|
|                                   | 2019                                   | 2018          |
| Impuesto sobre la renta corriente | 29.572                                 | 25.030        |
| Impuesto sobre la renta diferido  | (593)                                  | (471)         |
|                                   | <u>28.979</u>                          | <u>24.559</u> |

Impuesto sobre la renta corriente: Mediante la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y sus reformas, que entró en vigencia el 1 de enero del año 2015, determina un Impuesto a la renta único para el sector bananero que va de 1% a 2% sobre ingresos dependiendo de las cajas de banano producidas, vendidas y/o exportadas. Para la exportación de banano de producción de terceros, el impuesto a la renta único es de 1,75% y 2% si se trata de importadores relacionados.

El impuesto a la renta único para las actividades del sector bananero será declarado y pagado mensualmente. El impuesto así pagado constituirá crédito tributario, exclusivamente para la liquidación del impuesto a la renta único.

(Continúa)

**HURGLOBAL S.A.**  
(Subsidiaria de BANASOFT C. LTDA.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA P – IMPUESTO A LA RENTA: (continuación)**

La provisión se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

|  | Año terminado el<br>31 de diciembre de |             |
|--|--|-------------|
|  | 2019                                   | 2018        |
| Utilidad según libros                          | 7.565                                  | 13.426      |
| Más, gastos no deducibles                      | 2.191                                  | 9.294       |
| Menos, participación trabajadores              | (1.135)                                | (2.014)     |
| Menos, ingresos sujetos al impuesto a la renta | (2.175.293)                            | (1.683.837) |
| Más, costos y gastos deducibles sujetos al     |  |             |
| Impuesto a la renta único                      | 2.168.864                              | 1.674.025   |
| Más, diferencias temporarias                   | 2.373                                  | 1.882       |
| Utilidad gravable                              | 4.565                                  | 12.776      |
| Impuesto a la renta                            | 1.141                                  | 3.194       |
| Impuesto único                                 | 28.431                                 | 21.836      |
| Pago definitivo de impuesto a la renta         | 29.572                                 | 25.030      |

Impuesto sobre la renta diferido: Se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

|                                  | Activo | Pasivo |
|----------------------------------|--------|--------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 471    | 0      |
| Movimiento del año               | 593    | 0      |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 1.064  | 0      |

Los pasivos por impuesto diferido son los importes a pagar en el futuro en concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporales imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto a las ganancias debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporal la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

(Continúa)

**HURGLOBAL S.A.**  
(Subsidiaria de BANASOFT C. LTDA.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA P – IMPUESTO A LA RENTA:** (continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas al final del período que se informa. La medición de los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

**NOTA Q – REVISIÓN FISCAL:**

A la fecha de emisión de este informe, la compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales.

**NOTA R – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:**

|                     | <u>Saldos al<br/>Inicio del año</u> | <u>Incremento</u> | <u>Pagos y/o<br/>utilizaciones</u> | <u>Saldo al final<br/>del año</u> |
|---------------------|-------------------------------------|-------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| Depreciaciones      | 77.137                              | 163.741           | 0                                  | 240.878                           |
| Beneficios sociales | 96                                  | 1.790             | 1.409                              | 477                               |
| 15% trabajadores    | 2.014                               | 1.135             | 2.014                              | 1.135                             |
| Impuesto a la renta | 24.559                              | 29.572            | 24.559                             | 29.572                            |
|                     | <u>103.806</u>                      | <u>196.238</u>    | <u>27.982</u>                      | <u>272.062</u>                    |

**NOTA S – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:**

Capital social: Al 31 de diciembre de 2019, el capital pagado está constituido por 462.896 acciones a USD 1 dólar cada una, distribuidas de la siguiente manera:

| Accionistas:                     | No. De<br>Acciones | % de<br>Participación | Valor Nominal<br>(USD) |
|----------------------------------|--------------------|-----------------------|------------------------|
| Banasoft C. Ltda.                | 462.096            | 99,83                 | 462.096                |
| Valencia Villavicencio Christian | 266                | 0,06                  | 266                    |
| Valencia Villavicencio Estefanía | 534                | 0,11                  | 534                    |
|                                  | <u>462.896</u>     | <u>100,00</u>         | <u>462.896</u>         |

(Continúa)

**HURGLOBAL S.A.**  
(Subsidiaria de BANASOFT C. LTDA.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA S – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:** (continuación)

**Reserva Legal:** De acuerdo con la Ley de Compañías, la compañía debe destinar por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 60% del capital suscrito y total de las reservas. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**Resultados acumulados:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

**Superávit por revalorización:** Incluye los saldos que la compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucesos de dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo de 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, esta reserva podrá ser capitalizada en la parte que excede las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación.

**Adopción por primera vez de las NIIF:** El saldo acreedor de esta cuenta generada en el período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y transferidos a la cuenta patrimonial denominada ganancias acumuladas, podrá ser capitalizada en la parte que excede al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

**NOTA T – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:**

Al 31 de diciembre, las partes relacionadas con la cual la compañía realizó transacciones son:

|                         | Año terminado el<br>31 de diciembre de |           |
|-------------------------|--|-----------|
|                         | 2019                                   | 2018      |
| <b>SOPRISA S.A. (1)</b> |  |           |
| Venta de banano         | 2.094.958                              | 1.598.053 |
| Préstamo                | 108.316                                | 108.325   |
| Suministros             | 6.663                                  | 8.682     |
| Arrendamiento           | 14.400                                 | 0         |
| Cuenta por cobrar       | 55.343                                 | 43.556    |
| Cuenta por pagar        | 139.319                                | 136.794   |
|                         | 2.418.999                              | 1.895.410 |

(Continúa)  
Página 48 de 50

**HURGLOBAL S.A.**  
(Subsidiaria de BANASOFT C. LTDA.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA T – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS: (continuación)**

**BANASOFT S.A. (2)**

|                   |         |        |
|-------------------|---------|--------|
| Cuenta por cobrar | 0       | 81.698 |
| Cuenta por pagar  | 687.320 | 8.756  |
|                   | 687.320 | 90.454 |

**BETJESIMONT S.A. (1)**

|                    |        |        |
|--------------------|--------|--------|
| Venta de banano    | 66.372 | 85.783 |
| Suministro         | 663    | 0      |
| Cuentas por cobrar | 19.286 | 5      |
|                    | 86.321 | 85.788 |

**ACUIVALCORP S.A. (1)**

|                          |        |     |
|--------------------------|--------|-----|
| Otras cuentas por cobrar | 62.050 | 275 |
|                          | 62.050 | 275 |

**DIVERSFACIL S.A. (1)**

|                    |           |           |
|--------------------|-----------|-----------|
| Asesorías técnicas | 0         | 0         |
| Cuentas por cobrar | 13.415    | 13.119    |
|                    | 13.415    | 13.119    |
|                    | 3.268.105 | 2.085.046 |

(1) Compañía relacionada y vinculada por parentesco.

(2) Compañía relacionada y vinculada por acciones.

De requerirlo, el Servicio de Rentas Internas podrá solicitar un Estudio Integral de Precios de Transferencia, con el propósito de comprobar la correspondencia con el principio de plena competencia en las transacciones efectuadas con sus partes vinculadas.

**NOTA U – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:**

De acuerdo con la administración de la compañía, excepto por los contratos de créditos que amparan las obligaciones financieras indicadas en las Nota I, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre del 2019.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros.

(Continúa)

**HURGLOBAL S.A.**  
(Subsidiaria de BANASOFT C. LTDA.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA V – CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO:**

Actualmente la compañía viene llevando a cabo una serie de actividades dentro de un plan de mejoras para asegurar que las observaciones al control interno emitidas por los auditores externos se implementen.

**NOTA W – EVENTO SUBSECUENTE:**

**Implicaciones económicas del COVID-19**

El brote de COVID-19 se ha desarrollado rápidamente en el 2020 y sus consecuencias aún no pueden ser completamente dimensionadas. Las medidas tomadas para contener el virus han afectado de forma importante a las actividades económicas, lo que a su vez tiene implicaciones para la información financiera. Las medidas para prevenir la transmisión del virus incluyen limitar el movimiento de personas, restringir vuelos y viajes, limitar la operación de puertos y aduanas, cierre temporal de empresas, escuelas y universidades, cancelación de eventos, entre otras tantas medidas que el gobierno va adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

El COVID-19 y las medidas tomadas para controlarlo probablemente reducirán las entradas futuras de efectivo o aumentarán los costos operativos y de otro tipo por los motivos descritos anteriormente, puede significar que las propiedades y equipo estén subutilizadas o no sean utilizadas durante un período o que los proyectos de capital estén suspendidos, cambios en los términos de cualquier préstamo o acuerdo de préstamo existente, las ventas y los ingresos disminuyan como resultado de la disminución en la actividad económica producida por las medidas tomadas para controlar el virus, entre otras.

Aunque la emergencia sanitaria ha provocado que el mercado internacional se esté desacelerando por el confinamiento, los volúmenes de cosecha y ventas de la compañía, no se han visto afectados hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, adicionalmente, la compañía pertenece a la cadena alimenticia por lo que tiene prioridad y puede operar sin restricciones y toda su producción la vende a su compañía relacionada.

El gobierno ha reaccionado ante el impacto de COVID-19 con una variedad de medidas y, en algunos casos, apoyo específico para las empresas para que puedan apoyar a sus clientes, por lo que la compañía durante el ejercicio 2020 debe medir las implicaciones y el efecto en activos y pasivos, incluidos los efectos indirectos de una menor actividad económica.

A excepción de lo anterior, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos significativos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.