

# **COMPAÑÍA EXPORTADORA DEL SUR CIAEXDESUR C. LTDA.**

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



**COMPAÑÍA  
EXPORTADORA  
DEL SUR**

**COMPAÑÍA EXPORTADORA DEL SUR CIAEXDESUR C. LTDA.**

**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 - 25

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
PT	Participación de Trabajadores
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
MSP	Ministerio de Salud Pública
OMS	Organización Mundial de la Salud

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Socios de  
COMPAÑÍA EXPORTADORA DEL SUR CIAEXDESUR C. LTDA.:

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de COMPAÑÍA EXPORTADORA DEL SUR CIAEXDESUR C. LTDA. 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 COMPAÑÍA EXPORTADORA DEL SUR CIAEXDESUR C. LTDA. 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 – NIIF 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 COMPAÑÍA EXPORTADORA DEL SUR CIAEXDESUR C. LTDA. 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 de auditoría.

### **Empresa en Marcha**

Tal como se menciona en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, la compañía ha presentado una utilidad neta del año por el valor de US\$24,068 por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2019. Sin embargo, presenta pérdidas acumuladas por US\$523,978. De acuerdo a lo revelado, estos eventos o condiciones, mencionados en la Nota 1, indican la existencia de una incertidumbre material que puede causar dudas significativas de la habilidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

## **Evento Subsecuente**

Tal como se indica en la nota 15, 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.

## **Otro Asunto**

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

## **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- NIIF 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 29, 2020  
SCVS-RNAE-954

Eugen Garzón C.  
Socio  
Licencia No. 30.840

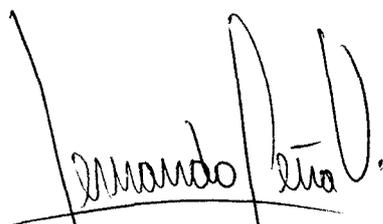
- 3 -

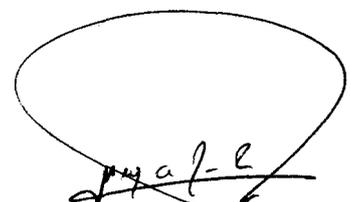
**COMPAÑÍA EXPORTADORA DEL SUR CIAEXDESUR C. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 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:			
Efectivo y bancos	3	286,099	11,813
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	4	71,350	71,350
Cuentas por cobrar	5	912,080	920,157
Impuestos	6	56,154	113,302
Inventarios		409,558	25,038
Otros			8,117
Total activos corrientes		<u>1,735,241</u>	<u>1,149,777</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	33,104	44,052
Cuentas por cobrar	5	7,823	2,104
Otros		<u>3,066</u>	<u>2,700</u>
Total activos no corrientes		<u>43,993</u>	<u>48,856</u>
TOTAL		<u>1,779,234</u>	<u>1,198,633</u>

Ver notas a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Fernando Peña Véliz  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Melky Peña Ramos  
Contador General

**PASIVOS Y PATRIMONIO****Notas****2019****2018****(en U.S. dólares)****PASIVOS CORRIENTES:**

Préstamos	8	38,691	115,444
Cuentas por pagar	9	1,491,079	1,001,266
Impuestos	6	357,196	176,492
Obligaciones acumuladas		<u>36,834</u>	<u>25,380</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,923,800</u>	<u>1,318,582</u>

**PASIVOS NO CORRIENTES:**

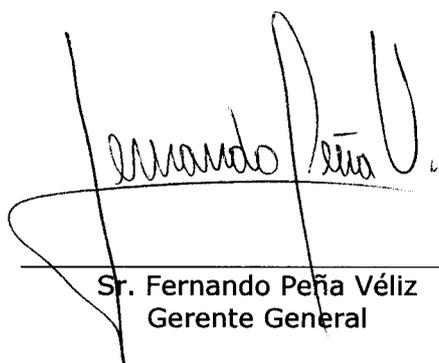
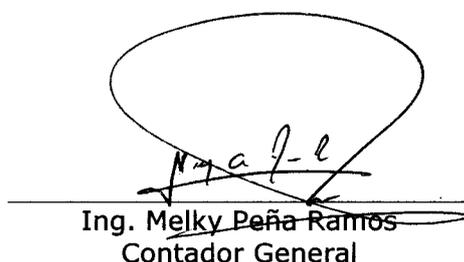
Préstamos	8	12,792	51,133
Cuentas por pagar	9		4,595
Obligación por beneficios definidos		<u>2,374</u>	<u>8,123</u>
Total pasivos no corrientes		<u>15,166</u>	<u>63,851</u>

**Total pasivos****1,938,966**      **1,382,433****PATRIMONIO:****10**

Capital social		186,000	186,000
Aportes para futura capitalización		174,925	174,925
Reserva legal		3,321	915
Resultados acumulados		<u>(523,978)</u>	<u>(545,640)</u>

**Total patrimonio****(159,732)**      **(183,800)****TOTAL****1,779,234**      **1,198,633**

Ver notas a los estados financieros

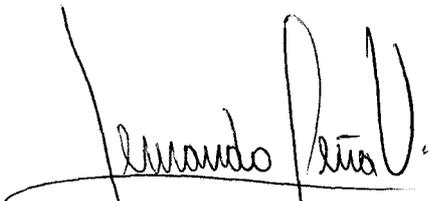
  
\_\_\_\_\_  
Sr. Fernando Peña Véliz  
Gerente General  
\_\_\_\_\_  
Ing. Melky Peña Ramos  
Contador General

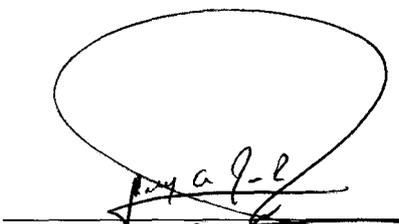
**COMPAÑÍA EXPORTADORA DEL SUR CIAEXDESUR C. LTDA.**

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

	<b>Notas</b>	<b>2019</b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b>2018</b>
INGRESOS	11	17,281,642	17,314,348
COSTOS DE VENTAS		<u>(16,458,521)</u>	<u>(17,123,741)</u>
MARGEN BRUTO		<u>823,121</u>	<u>190,607</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos administrativos	12	(519,051)	(601,737)
Gastos financieros	8	<u>(29,499)</u>	<u>(29,081)</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(548,550)</u>	<u>(630,818)</u>
Otros ingresos		<u>10,994</u>	<u>447,619</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO ÚNICO		<u>285,565</u>	<u>7,408</u>
IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	6	<u>(261,497)</u>	<u>(276,060)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO		<u>24,068</u>	<u>(268,652)</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Fernando Peña Véliz  
Gerente General

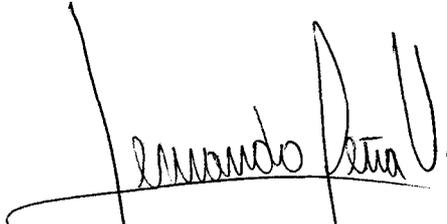
  
Ing. Melky Peña Ramos  
Contador General

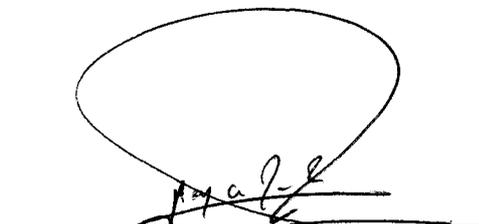
**COMPAÑÍA EXPORTADORA DEL SUR CIAEXDESUR C. LTDA.**

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

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2018	186,000	4,000		(309,641)	(119,641)
Pérdida del año				(268,652)	(268,652)
Aporte para capitalización		170,925			170,925
Apropiación de reserva			915		915
Amortización de pérdidas				33,828	33,828
Otros				(1,175)	(1,175)
DICIEMBRE 31, 2018	186,000	174,925	915	(545,640)	(183,800)
Utilidad del año				24,068	24,068
Apropiación de reserva			2,406	(2,406)	
DICIEMBRE 31, 2019	<u>186,000</u>	<u>174,925</u>	<u>3,321</u>	<u>(523,978)</u>	<u>(159,732)</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Fernando Peña Véliz  
Gerente General

  
Ing. Melky Peña Ramos  
Contador General

**COMPAÑÍA EXPORTADORA DEL SUR CIAEXDESUR C. LTDA.**

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

---

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (PARA) ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	17,289,273	17,278,792
Pagado a proveedores, empleados y otros	(16,858,564)	(17,293,494)
Intereses pagados	<u>(29,499)</u>	<u>(29,081)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) de actividades de operación	<u>401,210</u>	<u>(43,783)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos	<u>(11,830)</u>	<u>(3,970)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (PARA) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones financieras	<u>(115,094)</u>	<u>34,837</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neto durante el año	274,286	(12,916)
SalDOS al comienzo del año	<u>11,813</u>	<u>24,729</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>286,099</u>	<u>11,813</u>
PARTIDAS QUE NO GENERAN FLUJO:		
Reclasificación de pasivo a aportes para futura capitalización	<u>                    </u>	<u>170,925</u>

*(Continúa...)*

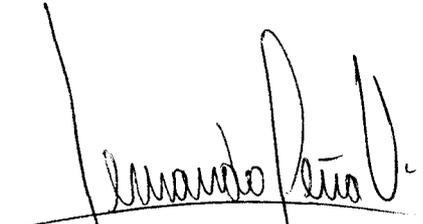
---

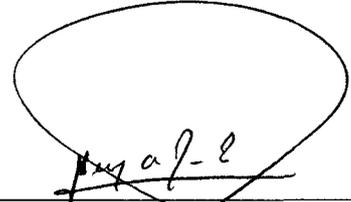
**COMPAÑÍA EXPORTADORA DEL SUR CIAEXDESUR C. LTDA.**

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

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad (Pérdida) del año	<u>24,068</u>	<u>(268,652)</u>
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Depreciación de propiedades y equipos	22,778	22,612
Provisión obligaciones por beneficios definidos	<u>4,247</u>	<u>4,347</u>
Total ajustes	<u>27,025</u>	<u>26,959</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	2,358	(202,409)
Inventarios	(384,520)	89,738
Otros activos	7,751	(3,424)
Obligaciones acumuladas	7,207	5,099
Impuestos	237,852	31,889
Cuentas por pagar	485,218	277,017
Otros pasivos	<u>(5,749)</u>	<u>          </u>
Total cambios en activos y pasivos	<u>350,117</u>	<u>197,910</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>401,210</u>	<u>(43,783)</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Fernando Peña Véliz  
Gerente General

  
Ing. Melky Peña Ramos  
Contador General

## **COMPAÑÍA EXPORTADORA DEL SUR CIAEXDESUR C. LTDA.**

### **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 en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública el 25 de septiembre de 2014. La actividad principal de la compañía es la venta al por mayor y menor de banano. Su domicilio está ubicado en la Provincia del Guayas ciudad de Guayaquil en las calles Av. 9 de octubre 1911 y Esmeralda.

Los estados financieros adjuntos se presentan suponiendo que COMPAÑÍA EXPORTADORA DEL SUR CIAEXDESUR C. LTDA. continuará con negocio en marcha. La compañía ha presentado pérdidas recurrentes en los siguientes años:

<b>Año</b>	<b>Resultado del año ... (en U.S. dólares) ...</b>
Resultados acumulados	20,081
2016	(122,738)
2017	(174,331)
2018	(268,652)
2019	<u>21,662</u>
Total	<u>(523,978)</u>

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 - NIIF, 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), la 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 por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos al valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

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.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

## **2.4 Activos financieros**

**2.4.1 Efectivo y bancos.** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en bancos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, estos no generan intereses.

**2.4.2 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.** - Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones.

**2.4.3 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.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos

cualquier deterioro de valor.

**2.4.4 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 Inventarios.** - Son medidos al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

## **2.6 Propiedades y equipos**

**2.6.1 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.

**2.6.2 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 equipo 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 disgregación que permita depreciarlos en un período promedio entre la actual hasta la siguiente reparación.

**2.6.3 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:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Equipo de oficina	10
Equipos de computación	3

**2.6.4 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.

**2.7 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 Préstamos.** - 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 Beneficios definidos: Bonificación por desahucio.** - El costo de los beneficios definidos (bonificación por desahucio), es determinado en base

al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**2.9.2 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 Impuesto corriente.** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario - SRI, al final de cada período.

**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 reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

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

**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.

**2.14 Estimaciones contables.** - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

**2.15 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas**

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>
Modificaciones a la NIIF 3	Definición de un negocio
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad
Marco Conceptual	Modificaciones a referencias en el Marco Conceptual en las Normas NIIF

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

**Modificaciones a la NIIF 3 Definición de un negocio**

Las modificaciones aclaran que, mientras los negocios usualmente tienen salidas (outputs), las salidas no son requeridas para que una serie de actividades y activos integrados califiquen como un negocio. Para ser considerado como un negocio, una serie de actividades y activos adquiridos deben incluir, como mínimo, una entrada y un proceso sustancial que juntos contribuyan significativamente a la capacidad de generar salidas.

Se proporciona guía adicional que ayuda a determinar si un proceso sustancial ha sido adquirido.

Las modificaciones introducen una prueba opcional de concentración para simplificar la evaluación para identificar si una serie de actividades y activos adquiridos no es un negocio. De acuerdo con esta prueba opcional, una serie de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos se concentra en un activo identificable único o un grupo de activos similares.

Las modificaciones se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos cuya fecha de adquisición sea en o después del primer período de reporte comenzado en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

#### ***Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 Definición de materialidad***

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las NIIF. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad que influye a los usuarios se ha cambiado de "podría influir" a "podría esperarse razonablemente que influya".

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida.

#### ***Modificaciones a referencias al Marco Conceptual de las NIIF***

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas NIIF. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, NIC 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco Conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco IASB adoptado por el IASB en 2001, el Marco IASB de 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado.

### **3. EFECTIVO Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente depósitos en instituciones financieras locales e internacionales, los cuales generan intereses.

#### 4. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre del 2019, representan depósitos a plazos fijos en instituciones financieras, los cuales generan intereses.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Comerciales:</i>		
Clientes (1)	<u>532,503</u>	<u>540,134</u>
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Compañías relacionadas, nota 13	219,998	214,278
Anticipos a proveedores	167,402	166,943
Empleados		<u>906</u>
Subtotal	<u>387,400</u>	<u>382,127</u>
Total	<u>919,903</u>	<u>922,261</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	912,080	920,157
No Corriente	<u>7,823</u>	<u>2,104</u>
Total	<u>919,903</u>	<u>922,261</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente importes pendientes de cobro a RVI RUSSIAN VENTURE y AGRÍCOLA KRASNAYA S.A. por US\$412,894 y US\$38,610, respectivamente.

#### 6. IMPUESTOS CORRIENTES

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

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IVA	44,948	97,035
Crédito tributario IR	<u>11,206</u>	<u>16,267</u>
Total	<u>56,154</u>	<u>113,302</u>

**6.2 Pasivos por impuestos corriente.** - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente del IR	325,354	141,686
Retenciones en la fuente del IVA	<u>31,842</u>	<u>34,806</u>
Total	<u>357,196</u>	<u>176,492</u>

**6.3 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta único.** - 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	285,565
<i>Partida conciliatoria:</i>	
Gastos no deducibles locales	11,727
Ingresos sujetos a impuesto a la renta Único	(17,292,636)
Gastos deducibles sujetos a impuesto a la renta único	<u>17,256,841</u>
Impuesto a la renta causado único <b>(1)</b>	<u>261,497</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.

**6.4 Precios de Transferencia**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	120,267	108,437
Depreciación acumulada	<u>(87,163)</u>	<u>(64,385)</u>
Total	<u>33,104</u>	<u>44,052</u>
<b><u>Clasificación:</u></b>		
Vehículos	14,363	30,407
Equipos de computación	271	2,393
Equipo de oficina	1,157	1,750
Otros	<u>17,313</u>	<u>9,502</u>
Total	<u>33,104</u>	<u>44,052</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como siguen:

<u>Costo o valuación:</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
	... (en U.S. dólares) ...				
ENERO 1, 2018	80,221	10,636	2,800	10,810	104,467
Adición	—	—	—	<u>3,970</u>	<u>3,970</u>
DICIEMBRE 31, 2018	80,221	10,636	2,800	14,780	108,437
Adición	—	<u>685</u>	—	<u>11,145</u>	<u>11,830</u>
DICIEMBRE 31, 2019	<u>80,221</u>	<u>11,321</u>	<u>2,800</u>	<u>25,925</u>	<u>120,267</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
	... (en U.S. dólares) ...				
ENERO 1, 2018	(33,770)	(5,289)	(770)	(1,944)	(41,773)
Depreciación	<u>(16,044)</u>	<u>(2,954)</u>	<u>(280)</u>	<u>(3,334)</u>	<u>(22,612)</u>
DICIEMBRE 31, 2018	(49,814)	(8,243)	(1,050)	(5,278)	(64,385)
Depreciación	<u>(16,044)</u>	<u>(2,807)</u>	<u>(593)</u>	<u>(3,334)</u>	<u>(22,778)</u>
DICIEMBRE 31, 2019	<u>(65,858)</u>	<u>(11,050)</u>	<u>(1,643)</u>	<u>(8,612)</u>	<u>(87,163)</u>

## 8. PRÉSTAMOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Préstamos bancarios (1)	<u>51,483</u>	<u>166,577</u>
<b><u>Clasificación:</u></b>		
Corriente	38,691	115,444
No corriente	<u>12,792</u>	<u>51,133</u>
Total	<u>51,483</u>	<u>166,577</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, préstamos bancarios representan obligaciones con institución financiera local y del exterior con vencimiento hasta el año 2021 y tasas de interés entre el 3.60% al 11.23% anual.

Un detalle de los préstamos bancarios es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Institución financiera</u>		
Banco Terrabank N.A., préstamos con vencimientos mensuales hasta marzo del 2021 e interés promedio anual del 3.60%	43,002	127,856
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO, préstamos con vencimientos mensuales hasta septiembre del 2021 e interés promedio anual del 10.09%	<u>8,481</u>	<u>38,721</u>
Total	<u>51,483</u>	<u>166,577</u>

Durante el año 2019, la compañía tuvo los siguientes gastos financieros.

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses	4,457	12,202
Comisiones		13
Otros	<u>25,042</u>	<u>16,866</u>
Total	<u>29,499</u>	<u>29,081</u>



**10.3 Reserva legal.** - La ley de compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**10.4 Resultados acumulados.** - Corresponde a las ganancias y pérdidas de ejercicios anteriores.

## 11. INGRESOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por venta de banano	16,922,378	15,987,923
Otros	<u>359,264</u>	<u>1,326,425</u>
Total	<u>17,281,642</u>	<u>17,314,348</u>

## 12. GASTOS ADMINISTRATIVOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos, salarios y beneficios sociales	170,179	160,044
Honorarios profesionales	146,410	142,796
Impuestos, contribuciones y otros	31,626	8,252
Mantenimiento y reparaciones	23,730	8,845
Depreciaciones	22,778	22,612
Gastos de viaje	21,547	10,821
Seguros y reaseguros	14,731	47,871
Promoción y publicidad	13,805	14,890
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	7,765	8,860
Otros	<u>66,480</u>	<u>176,746</u>
Total	<u>519,051</u>	<u>601,737</u>

### 13. PRINCIPALES SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<b><u>Cuenta por cobrar:</u></b>		
ELITE CONSULTOR C. LTDA. ELICONSUL	215,412	213,971
EQUILIBRATUM S.A.	<u>4,586</u>	<u>307</u>
Total	<u>219,998</u>	<u>214,278</u>
<b><u>Cuenta por pagar:</u></b>		
EQUILIBRATUM S.A.	54,778	125,650
ELITE CONSULTOR C. LTDA. ELICONSUL	<u>87,524</u>	<u>67,995</u>
Total	<u>142,302</u>	<u>193,645</u>

### 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**14.1 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 a la Administración 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.

**14.1.1 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.

**14.1.2 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.

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

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y bancos, nota 3	286,099	11,813
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento, nota 4	71,350	71,350
Cuentas por cobrar, nota 5	<u>919,903</u>	<u>922,261</u>
Total	<u>1,277,352</u>	<u>1,005,424</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Préstamos, nota 8	51,483	166,577
Cuentas por pagar, nota 9	<u>1,491,079</u>	<u>1,005,861</u>
Total	<u>1,542,562</u>	<u>1,172,438</u>

**14.3 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.

## 15. 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 está 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 29, 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.

## **16. 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 definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

---