

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

Medición posterior

(a) **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:**

Corresponden a inversiones en pólizas de acumulación. Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo; los intereses se reconocen en el estado de resultados integrales en la cuenta intereses ganados del rubro "Otros egresos, e ingresos, neto" cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.

(b) **Préstamos y cuentas por cobrar:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado considerando que la política general para otorgar créditos es de 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) **Otros pasivos financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones bancarias: 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. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Costos financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones financieras".

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su costo amortizado considerando que la política general para recibir créditos es de 120 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que La Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. 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 y 2018, La Compañía presenta US\$ 0,00 en ambos años respectivamente, que representa el 100% de estimación sobre los activos no recuperables y se presentan como provisión para cuentas incobrables deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales.

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.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran 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.

CUDARANSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)**2.6 Inventarios****Registro de los inventarios de suministros y materiales:**

Todos los inventarios deberán registrarse identificando perfectamente el tipo de suministros y materiales utilizados en el proceso del cultivo, cosecha y empaque de banano, los mismos que se encuentran clasificados en el módulo de inventarios de la siguiente manera:

- 1.- Fundas
- 2.- Fertilizantes
- 3.- Plantas y colines
- 4.- Pañuelos
- 5.- Materiales de riego
- 6.- Materiales de apuntalar
- 7.- Materiales de empaque
- 8.- Nematicidas
- 9.- Combustible
- 10.- Daipas
- 11.- Cintas
- 12.- Fungicidas

Los principales procedimientos establecidos para el adecuado manejo y control interno de los inventarios, los detallo a continuación:

- Los inventarios son registrados en base al costo de adquisición del bien, el método que se utilizará para la valoración del costo de la mercadería será METODO PROMEDIO PONDERADO.
- Las bodegas se clasifican de la siguiente manera:

Bodega principal y en cada una de las haciendas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

2.6 Inventarios (continuación)

- Toda compra para inventarios se realizará con un stock mínimo de 10% en unidades.
- Toda compra realizada para bodega principal se realizará para un mínimo de dos meses y un máximo de 4 meses dependiendo el tipo de materiales y su importancia, importancia que se dará de acuerdo a la rotación del inventario.
- Para realizar la adquisición de un bien, se deberá presentar como mínimo tres cotizaciones, mismas que serán presentadas a Gerencia para su análisis y aprobación.
- Cuando se realicen adquisiciones de gran volumen, se realiza convenio con el proveedor, convenio que deberá tener como tiempo mínimo 1 año en donde se deberá pactar precio y tiempo de pago y despachos del bien solicitado.
- Todas las adquisiciones de bienes para uso en empacadora (mantenimiento, limpieza, equipo de protección) deberá contener la firma del administrador para poder procesar la compra.
- Las compras que se realicen para bodega principal deberán contener la aprobación de Gerencia.
- La toma física de inventarios se realizara de forma mensual en ítems aleatorios, de forma trimestral en las bodega de hacienda, de forma semestral a la bodega principal y la toma física de inventarios global o general se realizara al año del ejercicio económico, con el fin de evaluar y conciliar los saldos físicos y contables; en el caso de existir faltantes en los procedimientos de toma física de inventarios, estos serán cobrados a los custodios del bien (bodeguero) y en el caso de existir sobrantes se analizara el caso.

2.7 Impuestos corrientes por recuperar

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

2.8 Propiedades, maquinarias y equipos, neto

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo serán capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponderán a mantenimientos y serán registrados en los resultados integrales cuando sean incurridos.

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

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificaciones e instalaciones	20 años
Equipos diversos	10 años
Maquinarias y equipos	10 años
Muebles y equipos de oficina	10 años
Equipos de comunicación	10 años
Equipos de computación y electrónicos	3 años

2.9 Activos biológicos

Los activos biológicos que en este caso se refiere a plantaciones de banano son consideradas de acuerdo a la NIC 41 Agricultura y no son relacionadas en la NIC 16 por una sola razón: Plantas productoras son aquellas que se espera más de una cosecha, en el caso de las plantaciones de banano no se espera más de una cosechas sino que únicamente de cada planta se obtiene una sola cosecha es decir un solo racimo, por tal situación no la consideramos como NIC 16 sino que es considerada y registrada dentro de la NIC 41 de Agricultura.

Los activos biológicos están valorados de acuerdo a informe del perito valuador, corresponde a plantaciones de bananos que corresponde a cultivos permanentes, el mismo que de forma mensual se registra el desgaste de la plantación vía depreciación, la misma que se encuentra registrada en los resultados del periodo.

Los activos biológicos están valorados de acuerdo a informe del perito valuador y después de la fecha de implementación de las NIIF están valoradas al costo de adquisición.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación o valuaciones se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. De acuerdo a lo expuesto anteriormente, la Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se cancele.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.13 **Beneficios a los empleados**

- (a) **Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Bonos de cumplimiento y retención: Corresponde a los montos que la Compañía estima necesarios para cubrir beneficios variables de ciertos ejecutivos para cumplimiento de objetivos y retención de personal.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 6% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

07

CUDARANSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)**2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos cuando se transfiere el riesgo y beneficio de los bienes.

2.15 Gastos

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo).

2.16 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía mediante Junta de Accionistas.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: liquidez, crédito y de mercado (tasa de interés, precios). La Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS: (continuación)

3.2 Riesgos de mercado

Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de un mercado competitivo, y fijas.

3.3 Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de financiera. El riesgo de crédito se encuentra presente en los bancos, cuentas por cobrar comerciales e inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene los valores, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "AA".

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: contratos, entre otros. Las cuentas por cobrar comerciales por créditos directos otorgados por la Compañía son mínimos, el riesgo de crédito es bajo ya que las ventas de cajas de banano se lo realiza con una compañía exportadora relacionada, el cobro de las cajas entregadas se lo hace a los 8 días siguientes..

3.4 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez al 31 de diciembre del 2019 y 2018, ha sido por obligaciones financieras y recursos suministrados de la operación. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

De acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Evaluación de indicadores financieros;
- Control mensual del cumplimiento del flujo de caja proyectado.

CUDARANSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018****4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Cajas	600,00	600,00
Bancos	<u>66.290,84</u>	<u>83.549,89</u>
Total	<u>66.890,84</u>	<u>84.149,89</u>

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Clientes no relacionados	36.212,62	8.778,10
Clientes relacionados	117.224,89	78.517,16
Compañías relacionadas (a)	40.648,59	148.422,98
Empleados	15.197,31	18.005,83
Accionistas	35.065,77	12.594,55
Otras cuentas por cobrar	<u>114.715,93</u>	<u>204.979,05</u>
Total	<u>359.065,11</u>	<u>471.297,67</u>

Las cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados representan facturas por venta de cajas de banano y rechazos con crédito de 8 días.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables se presenta de la siguiente manera:

Saldo inicial 01-01-2019	
Baja	0,00
Gasto año 2019	(0,00)
	<u>0,00</u>
Saldo final 31-12-2019	<u>0,00</u>

CUDARANSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018****5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Continuación)**

- (a) Al 31 de diciembre de 2019, compañías relacionadas corresponden principalmente a valores registrados en las siguientes compañías, las mismas no tienen fecha de vencimiento y corresponden a créditos comerciales y préstamos a relacionados al giro del negocio de cada una de ellas.

(US Dólares)

Agrocase S.A.	8.303,42
Banjae S. A.	15.122,37
Balalom S.A.	1.520,73
Hasanrita S.A.	546,79
Inmobguab S.A.	15.155,28
TOTAL	40.648,59

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Activos y repuestos	850,52	582,47
Cintas	921,80	1.607,65
Combustible	8.119,68	8.302,76
Equipos de protección	6.851,11	5.670,67
Fertilizantes	303.691,34	322.223,22
Fundas y daipas	36.438,95	33.988,08
Herramientas	6.311,65	8.287,69
Lubricantes	1.715,97	1.285,39
Limpieza	2.369,00	2.404,20
Apuntalar	12.086,34	11.585,28
Empaque	13.021,29	12.576,79
Riego	1.418,05	3.062,06
Nematicidas, herbicidas e insecticidas, fungicidas	5.433,53	58.093,03
Pañuelos	18.743,40	18.563,57
Planta y colines	5.000,00	5.000,00
Suministros y materiales	6.786,44	7.475,15
Otros ítems menores	1.297,69	810,67
Total	<u>431.056,76</u>	<u>501.518,68</u>

Al 31 de diciembre de 2019, los inventarios de suministros utilizados en la producción del banano se encuentran registrados al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el que resulte menor y su costo para ser registrado a los resultados del ejercicio se determina usando el método promedio ponderado, no excede el valor de mercado.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidos como sigue

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Crédito Tributario de IVA	179.908,50	164.019,20
Notas de créditos desmaterializadas	0,00	19.988,22
Software	9.036,97	999,00
Crédito tributario impuesto a la renta	<u>1.577,76</u>	<u>1.743,34</u>
Total	<u>190.523,23</u>	<u>186.749,76</u>

Crédito tributario de impuesto de Iva, corresponde a IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios incurridos en el proceso de producción del año y de los últimos cinco periodos, los mismos que serán utilizadas para compensar el impuesto al valor agregado y reclamos administrativos para devolución de IVA.

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle del costo de propiedad, maquinaria y equipo por el año 2018, es el siguiente:

	 2018				
	Saldos Dic. 31,2017	Adiciones	Ajustes	Reclas.	Saldos Dic. 31,2018
	(US dólares)				
Terrenos	2.634.795,00	980.031,99	0,00	0,00	3.614.826,99
Edificios e instalaciones	1.349.331,85	592.675,82	0,00	0,00	1.942.007,67
Maquinarias y equipos	186.310,60	125.100,00	0,00	0,00	311.410,60
Muebles enseres y Eq. ofic.	1.326,68	100,00	0,00	0,00	1.426,68
Vehículos	77.081,76	7.825,00	0,00	0,00	84.906,76
Equipos de computación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Construcciones en curso	<u>0,00</u>	<u>31.664,28</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>31.664,28</u>
Subtotal	4.248.845,89	1.737.397,09	0,00	0,00	5.986.242,98
(-) Depreciación acumulada	<u>(819.142,93)</u>	<u>(63.110,34)</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>(882.253,27)</u>
Total	<u>3.429.702,96</u>	<u>1.674.286,75</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>5.103.989,71</u>

CUDARANSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018****8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (Continuación):**

El detalle del costo de propiedad, maquinaria y equipo por el año 2019, es el siguiente:

	 2019				
	Saldos Dic. 31,2018	Adiciones	Ajustes (US dólares)	Reclas.	Saldos Dic. 31,2019
Terrenos	3.614.826,99	0,00	0,00	0,00	3.614.826,99
Edificios e instalaciones	1.942.007,67	24.000,00	0,00	0,00	1.966.007,67
Maquinarias y equipos	311.410,60	31.085,72	0,00	0,00	342.496,32
Muebles enseres y Eq. ofic.	1.426,68	0,00	0,00	0,00	1.426,68
Vehículos	84.906,76	(39.562,12)	0,00	0,00	45.344,64
Equipos de computación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Construcciones en curso	<u>31.664,28</u>	<u>121.036,53</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>152.700,81</u>
Subtotal	5.986.242,98	136.560,13	0,00	0,00	6.122.803,11
(-) Depreciación acumulada	<u>(882.253,27)</u>	<u>(86.516,77)</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>(968.770,04)</u>
Total	<u>5.103.989,71</u>	<u>50.043,36</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>5.154.033,07</u>

El detalle de la depreciación acumulada de propiedad, maquinaria y equipo por el año 2019, es el siguiente:

	 2019				
	Saldos Dic. 31,2018	Adiciones	Ajustes (US dólares)	Reclas.	Saldos Dic. 31,2019
Equipos e instalaciones	731.953,81	64.387,78	0,00	0,00	796.341,59
Maquinarias y equipos	106.619,84	21.913,92	0,00	0,00	128.533,76
Muebles y enseres	1.167,75	258,93	0,00	0,00	1.426,68
Vehículos	42.511,87	(43,86)	0,00	0,00	42.468,01
Equipos de computación	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total	<u>882.253,27</u>	<u>86.516,77</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>968.770,04</u>

- Durante los años 2019 y 2018, no fue necesario el reconocimiento de pérdidas por deterioro de propiedades, maquinarias y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada el valor en libros no excede el valor recuperable.
- Propiedades, se encuentran garantizando la obligación bancaria.

CUDARANSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018****9. ACTIVO BIOLÓGICO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Plantaciones en producción	2.095.661,51	2.148.530,22
Frutos por cosechar	161.078,21	0,00
(-) Depreciación	<u>(149.201,66)</u>	<u>(66.875,20)</u>
Total	<u>2.107.538,06</u>	<u>2.081.655,02</u>

Activo biológico, corresponde a 269,44 hectáreas de plantas de banano en producción, en cada hectárea se encuentra sembradas alrededor de 1.400 plantas, las mismas se encuentran registradas al costo de adquisición y revaluación según peritaje y su costo no excede el valor de mercado.

El desgaste de la plantación se lo registra a resultados vía depreciación e acuerdo a datos técnicos del perito de la vida útil.

10. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Agrocomercio Palmar Cía. Ltda.	1.394,63	1.394,63
Exbaoro Cía. Ltda.	1.230,07	4.339,47
Exporlit Cía. Ltda.	475,56	475,56
Fertipalma Cía. Ltda.	37.580,70	37.580,70
Total	<u>40.680,96</u>	<u>43.790,36</u>

Al 31 de diciembre de 2019, compañías relacionadas corresponden principalmente a valores registrados en las siguientes compañías, las mismas no tienen fecha de vencimiento y corresponden a créditos comerciales y/o prestamos relacionados al giro del negocio.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018****11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Proveedores no relacionados	39.410,47	69.443,22
Proveedores partes relacionadas	528.880,82	342.207,21
Cuentas por pagar accionista	2.295.338,98	1.570.051,98
Cuentas por pagar partes relacionadas	387.117,32	342.936,24
Cuentas por pagar personal	539,51	539,50
Otras cuentas por pagar	<u>50.160,79</u>	<u>56.221,14</u>
Total	<u>3.301.447,89</u>	<u>2.381.399,29</u>

Al 31 de diciembre de 2019, proveedores relacionados y no relacionados corresponde principalmente a facturas pendientes de pago a proveedores de bienes y servicios, las mismas que son canceladas durante los primeros meses del año 2020

Al 31 de diciembre de 2019, cuentas por pagar a partes relacionadas, corresponde a valores registrados como créditos comerciales, las mismas no tienen fecha de vencimiento.

	<u>2019</u>
	(US dólares)
Fruinter S.A.	29.122,01
Hasanca S.A.	19.230,43
Plandane S.A.	4.899,88
Ricaban S.A.	333.865,00
Total	<u>387.117,32</u>

12. OBLIGACIÓN BANCARIA

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidas de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Corriente	574.612,07	689.618,18
No corriente	<u>1.692.853,92</u>	<u>2.305.022,69</u>
Total	<u>2.267.465,99</u>	<u>2.994.640,87</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

13. BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

Corrientes

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Participación trabajadores	16.334,51	40.106,74
Beneficios sociales	229.240,86	190.190,96
IESS por pagar y otros	<u>37.690,18</u>	<u>4.407,74</u>
Total	<u>283.265,55</u>	<u>234.705,44</u>

El movimiento de las provisiones laborales corrientes durante los años 2018, fue como sigue:

	<u>2019</u>
Saldo inicial, enero 1	190.190,96
Provisiones	246.859,65
Pagos	<u>(207.809,75)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>229.240,86</u>

Al 31 de diciembre de 2019, beneficios sociales corresponde a la provisión de cada uno de los beneficios de los empleados pendiente de pago.

Al 31 de diciembre de 2019, participación de trabajadores corresponde a provisión de dicha obligación correspondiente al periodo 2019 y cancelada en el mes de abril del año 2020, tal como lo dispone el código de trabajo.

No corrientes

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Provisión por jubilación patronal	101.147,39	81.426,62
Provisión por desahucio	<u>23.316,17</u>	<u>25.391,47</u>
Total	<u>124.463,56</u>	<u>106.818,09</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos no corriente fueron realizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente.

97

CUDARANSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018****14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS, NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Comersur Cía. Ltda.	170.126,75	226.974,94
Accionistas	117.589,90	35.299,96
Sociedad conyugal Palacios Márquez	179.614,98	190.420,88
Arrendamiento financiero	<u>6.289,35</u>	<u>0,00</u>
Total	<u>473.620,98</u>	<u>452.695,78</u>

Al 31 de diciembre del 2019, cuentas por pagar compañías relacionadas corresponde a valores recibidos por concepto de préstamos comerciales es decir relacionados con el giro del negocio, los mismos que no tienen fecha de vencimiento. Lo que corresponde a los rubros accionistas y sociedad conyugal son reclasificaciones del patrimonio de las cuenta aportes para futura capitalización.

15. CAPITAL SOCIALCapital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a US\$ 800,00 conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Apellidos y Nombres:	No. Acciones	US\$
Palacios Márquez Darwin Miguel	8	8,00
Palacios Márquez Franklin Danilo	8	8,00
Palacios Márquez Jorge Edward	8	8,00
Palacios Márquez Jenny Elizabeth	8	8,00
Palacios Márquez Xavier Euclides	8	8,00
Corporación Palmar Palmar Corp. C. Ltda.	760	760,00
Total	800	800,00

16. APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Durante los periodos 2018 y 2019 el accionista Corporación Palmar Palmar Corp C. Ltda., realizó aportaciones como accionista para el giro del negocio de la compañía, los mismos que están considerados en el caso de que cuando la compañía tenga la liquidez podrá realizar la devolución de los respectivos aportes, o de ser el caso los accionistas podrían solicitar que dichos valores les sean reclasificados a cuentas por pagar accionistas por concepto de préstamos comerciales para el giro del negocio

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

17. VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Ventas de Banano de Exportación	3.996.682,69	3.202.674,77
Venta de rechazo, segunda y racimos	<u>444.898,41</u>	<u>419.507,19</u>
Total	<u>4.441.581,10</u>	<u>3.622.181,96</u>

- Del total de ventas de bienes netos del periodo 2019, el 89.98% corresponden a transacciones de ventas con compañías relacionadas.
- Los ingresos netos facturados del 2019 aumentaron en un 22.62 % referente a los ingresos netos facturados del año 2018.

18. COSTO DE VENTAS, GASTOS ADMINISTRATIVOS, FINANCIEROS Y OTROS EGRESOS E INGRESOS NETO.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Costo de venta	3.933.653,18	2.915.287,25
Gastos admin., finan. y otros egresos e ingresos, neto	<u>254.287,68</u>	<u>447.602,26</u>
Total	<u>4.187.940,86</u>	<u>3.362.889,51</u>

19. IMPUESTO A LA RENTA

Los ingresos de la compañía están relacionados con el artículo 27 de la ley de régimen tributario interno, pagan el impuesto a la renta único para las actividades del sector bananero, de forma semanal como se facturan los ingresos por cajas de banano, el cliente es decir la compañía exportadora se encarga de efectuar la retención en la fuente de acuerdo a la tabla progresiva emitida por el ente regulador con una retención progresiva de hasta el 2%.

Durante el ejercicio económico 2019, la compañía pago por concepto de impuesto a la renta único el valor de US\$ 79.336,82 que corresponde al 1.79% del total de ingresos gravados con el artículo 27; adicionalmente se causó impuesto a la renta general por la utilidad generada en ingresos gravados a impuesto a la renta general.

87

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

20. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019, los saldos y las transacciones con partes relacionadas locales se encuentran mencionados en las notas 5, 10, 11, 14 y 17 del presente informe. Adicionalmente las transacciones con partes relacionadas locales realizadas durante el ejercicio económico 2019 son las siguientes:

Operaciones de ingreso	3.996.682,69
Operaciones de gastos - bienes	1.078.808,07
Operaciones de gastos - servicios	86.177,00
Total	<u>5.161.667,76</u>

21. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

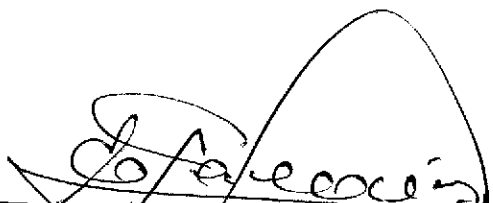
En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2019, la compañía no presenta contingencias y compromisos a mencionar

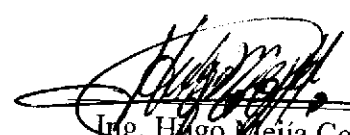
22. HECHOS RELEVANTES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2019, la compañía no presenta hechos relevantes.

23. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 27 de marzo de 2020 (fecha del informe de auditoría), el Presidente de la República mediante decreto ejecutivo 1017 publicado en el registro oficial suplemento 163 de marzo 17 de 2020, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud.


Sr. Euclides Palacios Palacios
Gerente general


Ing. Hugo Mejía Coello
Contador