

COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y objeto social

COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A., se constituyó el 18 de noviembre de 1990, en el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, cuyo objeto social principal es que podrá dedicarse al desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su cosecha hasta su comercialización. Industrialización y comercialización de productos agrícolas y pecuarios, tanto en el terreno nacional como en el extranjero. El 12 de mayo del 2005 queda inscrito en el Registro Mercantil de fojas 1 A 16.

Su actividad se rige por las normas societarias y tributarias vigentes en la República del Ecuador y por las disposiciones del estatuto de su constitución. Su domicilio principal es en la ciudad de Guayaquil.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación de acuerdo con la Sección 10.2 "Políticas" de las NIIF para Pymes, se describen las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, las mismas que están en proceso de aprobación por la Junta de Accionistas de la compañía.

2.1 **Bases de preparación** - Los estados financieros de la **COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A.** han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pymes, Sección 3.3., emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009.

2.2 **Moneda funcional** - El Dólar de los Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.



COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

- 2.3 Base contable de acumulación (o devengo)** – Los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos se registran en base al principio contable de acumulación y/o devengo, cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas.

Sección 2.46 de las NIIF para Pymes, la compañía en el reconocimiento inicial mide los activos y pasivos, al costo histórico, a menos que las NIIF para Pymes requieran la medición inicial sobre una base como el Valor Razonable. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los bienes y servicios recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que la compañía espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de sus operaciones.

Excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizadas en base a métodos actuariales.

- 2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo** - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende los saldos de la caja y depósitos a la vista en los bancos. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Instrumentos financieros

2.5.1 Clasificación

Activos financieros - La compañía clasifica sus activos financieros en cuentas y documentos por cobrar corriente, en comercial y otras cuentas por cobrar distinguiéndolas como relacionadas y no relacionadas. Inversiones en acciones sin opción de compra. Sección 11.8 de las NIIF para Pymes

Pasivos financieros - La compañía clasifica sus pasivos financieros en cuentas y documentos por pagar corriente, en comercial, otras cuentas por pagar distinguiéndolas como relacionadas y no relacionadas y obligaciones con instituciones financieras. Los pasivos financieros no corriente, como los préstamos recibidos de accionistas y de las instituciones financieras. Sección 11.8 de las NIIF para Pymes

2.5.2 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo. Sección 11.12 de las NIIF para Pymes.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente al precio de la transacción, (incluyendo los costos de la transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados)

Si el acuerdo entre las partes constituye una transacción de financiación, la compañía medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un tipo de instrumento de deuda similar.

Las cuentas por cobrar a clientes a corto plazo, se reconocen como una cuenta por cobrar, al importe sin aplicar el valor presente de la cuenta por cobrar el efectivo que suele ser el valor de la factura.

Las cuentas por pagar a los proveedores a corto plazo, se reconocen como una cuenta por pagar, al importe sin aplicar el valor presente al valor adeudado al proveedor, ya que suele ser el valor de la factura.

Las obligaciones o préstamos bancarios inicialmente se reconocen como una obligación por pagar al valor presente del importe por pagar, incluyendo los pagos por intereses y el reembolso del principal.

Medición posterior

Al final de cada periodo económico, la compañía medirá los instrumentos financieros, de la siguiente forma:

Las cuentas por cobrar y cuentas por pagar que se clasifican como activo corriente o pasivo corriente respectivamente se medirán al importe descontado

COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir menos el deterioro de valor.

Los instrumentos de deuda que estén sujetos a tasas de interés por cobrar o pagar se medirán por el método del costo amortizado, utilizando el método del interés efectivo, de un activo o pasivo financiero y de distribución de los ingresos por intereses o gastos por intereses a lo largo del periodo de correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo futuro por pagos o cobros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, esta tasa de interés efectiva se determina sobre la base del importe en libros del activo o pasivo financiero en el momento del reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es el valor presente de los flujos de efectivo por cobrar o pagar futuros, descontados a la tasa de interés efectiva, y

El gasto (ingreso) por intereses en un periodo es igual al importe en libros del pasivo (activo) financiero al principio de un periodo multiplicado por la tasa de interés efectiva para el periodo.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La compañía al final de cada periodo económico sobre el que se informa a los entes de control y a los accionistas, evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la compañía reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados

La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo.

Los activos financieros medidos al costo menos el deterioro de valor, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la compañía recibiría por el activo si se vendiese en la fecha en la que se informa.

Reversión: Si en periodos posteriores, el importe de una pérdida por deterioro de valor disminuyese y esta reducción puede relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento del deterioro, la compañía revertirá la pérdida por deterioro reconocida con anterioridad, ya sea

COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

directamente o mediante el ajuste de la cuenta correctora directamente en los resultados de la compañía.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando expiran o se liquidan los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero. La compañía transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero

Un pasivo financiero se da de baja cuando se hayan extinguido o la obligación haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

2.6 Propiedad, Planta y equipos

Medición inicial - Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye el costo de adquisición, todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar, y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del bien. Sección 17 de las NIIF para Pymes.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, exceptuando terrenos, son registrados al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor.

Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellos, mientras que, las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Modelo de revaluación - La Compañía medirá un elemento del grupo propiedad, planta y equipo, cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad por su revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor posteriores

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación.

COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

El incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de una disminución por revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

La disminución del importe en libros del activo como consecuencia de una revaluación, se reconocerá en el resultado del periodo y en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit por revaluación.

Método de depreciación y vida útil – La compañía deprecia el costo o valor revaluado de las propiedades, planta y equipos de acuerdo con el método de línea recta, considerando la vida útil estimada, y el porcentaje de depreciación. La vida útil y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva (Técnica y económica).

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

Propiedad, planta y equipo	Tasas	Años
Maquinarias y Equipos	10%	10
Plantación	12.5%	8

El gasto por depreciación de las propiedades, planta y equipos se lo registra en los resultados del año.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del periodo.



COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

2.7 Activos Biológicos

La Compañía reconoce al cierre del ejercicio económico el activo biológico al costo, el cual comprende: Los costos directamente atribuibles al producto en desarrollo en cada uno de sus elementos: materiales e insumos, mano de obra y costos indirectos hasta el punto de cosecha.

2.8 Deterioro del valor de activos no financieros

Deterioro - Los activos sujetos a depreciación (propiedades, planta y equipos) y amortización (activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrá recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

Valor recuperable – Reporte recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivos es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Si cualesquiera de esos importes excediesen al importe en libros del activo, este no habría sufrido un deterioro de valor y no sería necesario estimar el otro importe.

COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A. para determinar el valor es uso de los activos expuestos a la medición del deterioro al cierre del ejercicio económico, determina el valor presente de los flujos futuros de efectivo que se espera obtener de un activo.

La pérdida por deterioro del valor se reconoce en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma.

Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

2.9 Beneficios a los empleados

a) Beneficios corrientes

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.



COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Vacaciones: Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Décimos tercer y cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) Beneficios no corrientes (Jubilación patrona y bonificación por desahucio).

El costo de las Obligaciones por beneficios definidos (Jubilación Patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período, de acuerdo con un Estudio matemático actuarial. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio fiscal.

2.10 Impuesto a la Renta Único

La compañía está sujeta al impuesto a la renta único para el sector bananero. Para el cálculo de este impuesto único se aplican tarifas del 1% hasta el 2%, de acuerdo a los rangos de números de cajas de banano vendidas por semana.

Las retenciones efectuadas por los clientes equivalentes a las tarifas mencionadas en el primer párrafo constituyen crédito tributario para la liquidación del impuesto a la renta único.

2.11 Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando la tasa vigente y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

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.



COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

2.12 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, 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.

2.13 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos comprenden las ventas de cajas de banano a precio oficial, cobradas o por cobrar, y se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Otros Ingresos: Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a las del objeto social o giro normal del negocio del ente económico.

2.14 Costos y Gastos

Costo: Comprende los materiales e insumos, mano de obra y costos indirectos incurridos para el mantenimiento de cultivo, los gastos de cosecha y transporte.

Gasto: Se registran por el método del devengado independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.15 Administración de Riesgos

Los riesgos que la compañía considera deben ser considerados como posible efecto en los estados financieros y comprenden: Riesgos de mercado (Tasa de interés, precios de los productos), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La compañía a través de la administración del negocio permanentemente controla el comportamiento de estos riesgos y toma acción para que su efecto en los estados financieros no sea significativo.



COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía:

a) Riesgos de mercado. -

Riesgo de tipo de cambio La compañía no realiza operaciones distintas al Dólar que es la moneda de circulación en el País.

Riesgo de precio: La actividad principal de la compañía está regulada por precios oficiales que deben cumplir los compradores de la fruta, los mismos que se fijan por tipo de caja y son revisados por el gobierno con frecuencia anual. Este precio cubre los costos de producción y operativos de la compañía.

Riesgo de tasa de interés: Las obligaciones con instituciones financieras que se contratan a tasas de interés variables, exponen a la compañía al riesgo de que estos cambios hacia arriba afecten sus resultados y sus flujos de caja.

b) Riesgos de crédito. -

Las ventas de la compañía son a empresas dedicadas a la exportación de banano a un precio oficial y se recuperan en 15 días.

c) Riesgo de liquidez. -

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo.

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo proveniente de su actividad comercial. Para administrar la liquidez a corto plazo, la compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de 12 meses.

El departamento financiero de la compañía hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A., con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.



COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

d) Administración del riesgo de capital. -

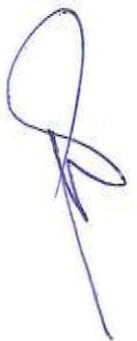
Los objetivos de la compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés.

2.16 Estimaciones y Juicios contables

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión, y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual y subsecuentes.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con la vida útil y deterioro de propiedades, plantas y equipos y activos intangibles



COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende:

	<u>... Diciembre 31 ...</u> <u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	1.900	1.900
Bancos	-	4.943
<u>Total</u>	<u>1.900</u>	<u>6.843</u>

4. INVERSIONES

Comprende:

	<u>... Diciembre 31 ...</u> <u>2019</u>	<u>2018</u>
Inversiones	200.000	-
<u>Total</u>	<u>200.000</u>	<u>-</u>

A continuación, el detalle de la inversión:

<u>Banco</u>	<u>N° Póliza</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Capital</u>	<u>Interes</u>
Pichincha	C106105.00.00	20/12/2019	24/12/2020	\$ 200.000	7.25%

Los intereses se cobran al vencimiento.

5. CUENTAS POR COBRAR

Comprende:

	<u>... Diciembre 31 ...</u> <u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes	a) 5.498	9.814
Otras cuentas por cobrar	b) 159	69.334
<u>Total</u>	<u>5.657</u>	<u>79.148</u>

COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

- a) Representa la facturación correspondiente a las últimas semanas del mes de diciembre del 2019, estos saldos no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2019, la administración de COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A., no consideró necesario establecer la provisión de cuentas incobrables, basada en que sus saldos se recuperan en las primeras semanas de enero del 2020, por lo tanto, el efecto de registrar una estimación por este saldo no tendría un impacto significativo en la lectura de los Estados Financieros.

- b) Saldo representa valores entregados a proveedores por la compra de bienes y servicios, pendientes de recibir el beneficio y serán compensados al momento en que el proveedor entregue el bien y/o el servicio y lo legalice con la entrega de la factura.

6. **ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
Costo de cultivo banano	a)	74.191	74.191
<u>Total</u>		<u>74.191</u>	<u>74.191</u>

- a) Costos por mantenimiento de los racimos de banano en proceso de crecimiento registrados al costo.

7. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
Costo		902.768	902.768
Depreciación acumulada		(501.255)	(425.797)
<u>Total</u>		<u>401.513</u>	<u>476.971</u>

COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron los siguientes:

Activos fijos al costo

	<u>Terreno</u>	<u>Maquinaria</u>	<u>Maquinaria revaluada</u>	<u>Plantacion</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>					
Enero 1, 2019	229.198	188.112	161.413	324.046	902.768
Adquisiciones	-	-	-	-	-
Saldo 31/12/2019	229.198	188.112	161.413	324.046	902.768

Depreciación acumulada

	<u>Maquinaria</u>	<u>Plantacion</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación acumulada</u>			
Enero 1, 2019	(223.268)	(202.529)	(425.797)
Depreciación	(34.953)	(40.506)	(75.458)
Saldo 31/12/2019	(258.220)	(243.035)	(501.255)

8. CUENTAS POR PAGAR

Comprende:

		<u>... Diciembre 31 ...</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	a)	37.342	33.834
Sobregiro bancario		11.867	-
Otras cuentas por pagar	b)	111.314	15.819
Total		160.524	49.653

- a) Valor corresponde a facturas pendientes de pago por la adquisición de materiales e insumos propios de la operación de la compañía.

COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

- b) Saldo incluye principalmente anticipos recibidos de clientes y obligaciones con el IESS con vencimiento en enero del 2020 por el concepto de Aporte individual, patronal, fondos de reserva, préstamos hipotecarios y quirografarios.

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos por Impuestos corrientes:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>	a)		
Retenciones en la fuente de IR		2.429	1.744
<u>Total</u>		<u>2.429</u>	<u>1.744</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>	b)		
Retenciones de IVA		139	-
Retenciones en la fuente del IR		59	-
Impuesto a la renta unico		2.429	1.744
<u>Total</u>		<u>2.626</u>	<u>1.744</u>

a) Comprende retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta, estos valores se utilizan como crédito tributario en la liquidación del IRU.

b) Saldo corresponde al Impuesto a la Renta Único del periodo sobre el que se informa, también incluye las retenciones en la fuente del IVA y retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta, las cuales serán canceladas en enero del 2020.

9.2 Impuesto a las ganancias – La compañía está sujeta al impuesto a la renta único por ser productora de banano. En la República del Ecuador El impuesto se calcula sobre el total de cajas de banano vendidas semanalmente a precio oficial. El resumen de la declaración del Impuesto a la Renta es el siguiente:

COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Utilidad del periodo	14.345	2.424
15% Participación trabajadores	2.152	364
Utilidad antes de Impuesto a la renta	12.193	2.061
Mas:		
(+) Gastos no deducibles	639	56.672
(-) Ingresos sujetos a IRU	242.910	178.783
(+) Costos y Gastos deducibles para generar ingresos sujetos a IRU	230.078	120.050
(+) Costos	54.849	81.442
(+) Gastos	173.716	94.917
(+) Participación trabajadores	2.152	364
(-) Gastos no deducibles	639	56.672
Utilidad Gravable	-	-
Impuesto a la renta unico	2.429	1.744
(-) Crédito tributario para liquidacion del IRU	2.429	1.744
Saldo a favor del contribuyente	-	-

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde año 2016 al 2019, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

10. PASIVOS ACUMULADOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo tercer sueldo	190	483
Décimo cuarto sueldo	4.960	4.908
Vacaciones	18.875	18.752
Participación a trabajadores	2.563	760
<u>Total</u>	<u>26.588</u>	<u>24.904</u>

El movimiento de los beneficios sociales es el siguiente:

	<u>Décimo tercer Sueldo</u>	<u>Décimo cuarto Sueldo</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Participación trabajadores</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2019	483	4.908	18.752	760	24.904
Provisión	4.668	3.992	122	2.152	10.934
Pagos	(4.962)	(3.940)	-	(349)	(9.250)
Saldo al 31/12/2019	<u>190</u>	<u>4.960</u>	<u>18.875</u>	<u>2.563</u>	<u>26.588</u>

- La compañía en el periodo 2019 cargó a resultados por concepto de gastos de sueldos US\$ 56.416 y beneficios sociales el valor de US\$ 20.165; (incluyendo el aporte patronal 12,15%), los cuales representan el 35.74% aproximadamente sobre el total del sueldo del periodo.

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	54.194	54.194
Bonificación por desahucio	16.456	16.456
<u>Total</u>	<u>70.650</u>	<u>70.650</u>

COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Jubilación patronal – De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo.

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

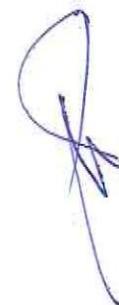
La sección 33 de la NIIF para Pymes establece que las transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el periodo 2019 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la compañía. La colocación y recepción de recursos para capital de trabajo no tienen costo del capital.

a) CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
<i>Cuentas por cobrar relacionadas:</i>		
Corrientes	9.504	7.155
No corrientes	1.245.279	1.195.279
<u>Total</u>	<u>1.254.783</u>	<u>1.202.434</u>

A continuación, se muestra el detalle de las compañías relacionadas que conforman el saldo total:



COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

<u>Relacionadas</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
FABIANACORP S.A.	Préstamo	996.813
FERPORC S.A.	Préstamo	226.823
PORKGEN S.A.	Préstamo	30.443
RUPTOR S. A.	Préstamo	704
<u>Total</u>		<u>1.254.783</u>

Saldo por cobrar por concepto de ventas y préstamos a compañías relacionadas, estas transacciones no generan interés y se cobrarán conforme lo pactado con las partes.

b) CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Cuentas por cobrar relacionadas:</i>		
Corrientes	144	86
No corrientes	860.754	884.873
<u>Total</u>	<u>860.899</u>	<u>884.959</u>

A continuación, se muestra el detalle de las compañías relacionadas que conforman el saldo total:

<u>Relacionadas</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
MUSPRI S.A.	Préstamo	450.814
CEDEÑO CRESPIW WALTER	Préstamo	264.652
NETHERLANDS S. A.	Préstamo	126.949
CEDEÑO TORRES ANGEL	Préstamo	17.994
FABIANACORP S.A.	Préstamo	344
PORKRIB S. A.	Préstamo	74
FOODPACKING S.A.	Préstamo	70
<u>Total</u>		<u>860.899</u>

COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Saldo incluye valores adeudados a compañías relacionadas por concepto de compras y préstamos para capital de trabajo, estas transacciones no generan intereses.

TRANSACCIONES

Un detalle de las principales transacciones efectuadas con compañías relacionadas en el periodo 2019:

<u>Relacionadas</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>
CUENTAS POR COBRAR		
FERPORC S.A.	Prestamo	\$ 50.000
FERPORC S.A.	Ventas	\$ 22.200
FERPORC S.A.	Cobro	\$ (12.696)
NETHERLANDS S. A.	Cobro	\$ (7.128)
XWCONSTRUC S.A.	Prestamo	\$ 200.000
XWCONSTRUC S.A.	Cobro	\$ (200.000)
CUENTAS POR PAGAR		
MUSPRI S.A.	Prestamo	\$ 40.000
MUSPRI S.A.	Pago	\$ (40.000)
<u>Total</u>		<u>\$ 52.376</u>

- Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las operaciones detalladas son equiparables a otras operaciones realizadas con terceros.

13. PATRIMONIO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital Social	a) 800	800
Reservas	b) 8.085	8.085
Resultados acumulados	c) 800.538	800.221
Resultado del ejercicio	9.764	316
<u>Total</u>	<u>819.187</u>	<u>809.423</u>

COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

- a) Al 31 de diciembre del 2019, El Capital Social está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1 cada una distribuidas de la siguiente forma:

<u>Accionista</u>	<u>No. de acciones</u>	<u>Capital en US\$</u>	<u>%</u>
CEDEÑO CRESPIAN FABIAN ROBERTO	48	\$ 48	6,00%
CEDEÑO CRESPIAN HELGA KARINA	48	\$ 48	6,00%
CEDEÑO CRESPIAN PATRICIO XAVIER	48	\$ 48	6,00%
CEDEÑO CRESPIAN WALTER HUMBERTO	64	\$ 64	8,00%
CEDEÑO GRACIA WALTER WILFRIDO	592	\$ 592	74,00%
<u>Total</u>	<u>800</u>	<u>\$ 800</u>	<u>100%</u>

b) **Reservas**

Comprende:

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Legal	400	400
Facultativa	7.685	7.685
<u>Total</u>	<u>8.085</u>	<u>8.085</u>

- La Ley General de Compañías establece una apropiación del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente el 50% del capital pagado.

c) **Resultados Acumulados**

Comprende:

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Adopción NIIF primera vez	821.518	821.518
Reserva de Capital	42.318	42.318
Otros Resultados Integrales	(52.567)	(52.567)
Ganancias Acumuladas	21.182	20.866
Pérdidas Acumuladas	(31.913)	(31.913)
<u>Total</u>	<u>800.538</u>	<u>800.221</u>

COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AI 31 DE DICIEMBRE DE 2019

14. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS POR SU FUNCIÓN Y NATURALEZA

Comprende:

<u>Ventas netas</u>	<u>Costos de ventas</u>	<u>Margen comercial</u>	<u>% Margen</u>	<u>% Costo</u>
242.910	54.849	188.061	77,42%	22,58%

A continuación, un resumen de los gastos clasificados por su función y naturaleza en el periodo 2019:

<u>Nombre</u>	<u>Costos</u>	<u>Gasto administración</u>	<u>Gasto financiero</u>	<u>TOTAL</u>
Sueldos y salarios	28.414	28.002	-	56.416
Beneficios sociales	10.260	9.905	-	20.165
Otros gastos de personal	3.902	1.115	-	5.017
Servicios básicos	116	89	-	205
Honorarios profesionales	-	1.524	-	1.524
Movilización y transporte	654	899	-	1.553
Mantenimiento y reparación	160	319	-	479
Combustibles y lubricantes	728	-	-	728
Impuesto, Contribuciones y Otros	-	4.599	-	4.599
Depreciación de propiedad, planta y equipo	-	75.458	-	75.458
Suministros y materiales	806	115	-	921
Otros Gastos	9.809	49.757	-	59.566
Iva Gasto	-	1.071	-	1.071
Gastos no deducibles	-	639	-	639
Comisiones Bancarias	-	-	224	224
<u>TOTAL</u>	<u>54.849</u>	<u>173.492</u>	<u>224</u>	<u>228.565</u>

15. HECHOS POSTERIORES DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación del presente informe no se presentaron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados financieros en el periodo sobre el que se informa, sin embargo, es importante mencionar el siguiente acontecimiento que podría tener un impacto significativo en los Estados financieros del año 2020:

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró al COVID-19 como una pandemia y a partir de dicha fecha el Gobierno de Ecuador ha decretado el estado de excepción y de emergencia sanitaria en el territorio nacional, adoptando varias medidas de prevención relacionadas

COMPAÑÍA FRUTICOLA ECUATORIANA FRUTAGUA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

principalmente con cierre de sus fronteras, restricciones de movilidad interna, suspensión de ciertas actividades productivas, educativas y eventos masivos, entre otras medidas. El brote de COVID-19 trae incertidumbre a las empresas y economías a nivel mundial, esperándose un impacto significativo en la economía global dentro del primer semestre de 2020. El impacto general en las operaciones de la Compañía dependerá en gran medida de la actividad económica que estas ejerzan y de qué tan rápido se reanude la actividad económica en el país y a nivel mundial. La administración de la Compañía se encuentra realizando un monitoreo permanente sobre esta situación a fin de minimizar los impactos en sus operaciones.

