

BANALCAR S.A. BANALCARSA
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	522,977	18,995
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	5	-	400,000
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	4,932,320	5,677,346
Inventarios	7	83,558	100,036
Activos por impuestos corrientes	8	341,800	493,190
Gastos pagados por anticipados	9	115,170	135,391
Total activo corriente		5,995,825	6,824,958
Activo no corriente			
Propiedades y equipos	10	3,066,409	3,024,390
Activos biológicos	11	903,844	1,027,230
Inversiones en acciones	12	364,869	164,869
Cuentas por cobrar largo plazo	13	1,378,732	102,442
Total activo no corriente		5,713,854	4,318,931
Total activo		11,709,679	11,143,889
<u>Pasivo</u>			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras a corto plazo	14	1,061,809	1,112,205
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	15	677,959	495,994
Pasivos por impuestos corrientes	8	77,567	193,117
Obligaciones acumuladas	16	601,156	635,411
Anticipos de clientes		81,254	105,821
Intereses por pagar		-	41,927
Total pasivo corriente		2,499,745	2,584,475
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras a largo plazo	14	2,726,667	3,137,653
Cuentas por pagar a largo plazo	17	863,067	14,722
Obligaciones por beneficios definidos	18	287,538	270,617
Total pasivo no corriente		3,877,272	3,422,992
Patrimonio	20		
Capital social		800	800
Reserva legal		400	400
Reserva facultativa		6,754	6,754
Resultados acumulados		4,951,090	4,951,090
Resultados del ejercicio		373,618	177,378
Total patrimonio		5,332,662	5,136,422
Total pasivo y patrimonio		11,709,679	11,143,889

Las notas adjuntas 1 a la 25 son parte integrante de estos estados financieros.

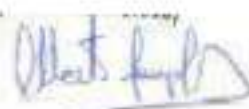

 Sr. Alberto Carvajal Obando
 Gerente General


 Ing. José Méndez Garnica
 Contador General

BANALCAR S.A. BANALCARSA
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	21	8,438,680	9,260,148
Costo de ventas	22	<u>(6,164,972)</u>	<u>(7,360,744)</u>
Utilidad bruta		2,273,708	1,899,404
Otros ingresos		82,923	104,078
Gastos			
Administrativos y ventas	23	(1,369,834)	(1,349,545)
Financieros		<u>(453,824)</u>	<u>(301,918)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		532,973	352,019
(Menos) gasto de impuesto a la renta:			
Impuesto único	8	(159,355)	(174,641)
Utilidad del ejercicio y resultado integral del año		<u>373,618</u>	<u>177,378</u>

Las notas adjuntas 1 a la 25 son parte integrante de estos estados financieros.



Sr. Alberto Carvajal Obando
Gerente General



Ing. José Méndez Garnica
Contador General

V

BANALCAR S.A. BANALCARSA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados			Total
					Adopción NIIF por primera vez	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	
Saldos al 31 de diciembre del 2017		800	400	6,754	4,951,090	335,935	12,541	5,307,520
Más (menos) transacciones durante el año:								
Traspaso del resultado		-	-	-	-	12,541	(12,541)	-
Dividendos distribuidos		-	-	-	-	(348,476)	-	(348,476)
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	177,378	177,378
Saldos al 31 de diciembre del 2018	20	800	400	6,754	4,951,090	-	177,378	5,136,422
Más (menos) transacciones durante el año:								
Traspaso del resultado		-	-	-	-	177,378	(177,378)	-
Corrección de impuesto a la renta		-	-	-	-	(750)	-	(750)
Dividendos distribuidos		-	-	-	-	(176,628)	-	(176,628)
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	373,618	373,618
Saldos al 31 de diciembre del 2019	20	800	400	6,754	4,951,090	-	373,618	5,332,662

Las notas adjuntas 1 a la 25 son parte integrante de estos estados financieros.



Sr. Alberto Carvajal Obando
Gerente General



Ing. José Méndez Gamica
Contador General



BANALCAR S.A. BANALCARSA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE			
(UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>			
Cobros por ventas		7,369,283	8,768,623
Otros cobros		82,923	104,078
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(3,600,816)	(4,934,567)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(3,454,895)	(3,125,800)
Pagos de impuestos		(123,515)	(236,023)
Pagos de intereses		(563,836)	(301,918)
Flujos neto de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de operación		(290,856)	274,393
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE			
(UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisiciones de equipos	10	(270,636)	(70,464)
Anticipos entregados para adquisición de una propiedad	13	(588,300)	-
Recuperación de inversiones temporales	5	400,000	1,000,434
Flujos neto de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de inversión		(458,936)	929,970
FLUJOS DE EFECTIVO PRODECENTES DE			
(UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Obligaciones financieras	14	1,198,505	2,783,333
Pagos de obligaciones financieras	14	(649,875)	(1,874,434)
Préstamos otorgados a relacionadas	6	(1,327,856)	(2,436,464)
Préstamos recibidos de relacionadas	15 y 17	2,033,000	-
Cobros por préstamos otorgados a relacionadas		-	370,000
Pago de préstamos a relacionadas		-	(121,491)
Flujos netos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento		1,253,774	(1,279,056)
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		503,982	(74,693)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		18,995	93,688
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	522,977	18,995



Sr. Alberto Carvajal Obando
Gerente General

Las 1 a la 25 son parte integrante de estos estados financieros.



Ing. José Méndez Garnica
Contador General

Normas	Fecha de entrada en vigencia
NIC 1 Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero del 2020
NIC 8 Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero del 2020
NIF 3 Aclaración sobre definición de negocio	1 de enero del 2020
NIF 17 Contratos de seguros	1 de enero del 2021

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIF 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. 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.

La Compañía no ha considerado utilizar en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

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

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja		287	131
Bancos locales:	(1)		
Banco Bolivariano C.A.		107,099	15,689
Banco Machala S.A.		2,233	2,458
Banco Pichincha C.A.		2,184	-
Banco Guayaquil S.A.		1,090	717
Banco del exterior:			
BBF Bank		10,084	-
Inversiones temporales	(2)	400,000	-
		<u>522,977</u>	<u>18,995</u>

(1) Los saldos en bancos corresponden a depósitos en cuenta corriente, los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso. A la fecha de este informe los bancos locales tienen una calificación de AAA-.

(2) Corresponde a una inversión en un depósito a plazo en el Banco Bolivariano C.A. por US\$400,000 a un plazo de 33 días a una tasa del 5% anual.

NOTA 5. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inversiones temporales	(1)	-	400,000

(1) En el año 2018 correspondía a un certificado de Depósito a plazo que la Compañía mantenía en el Banco Bolivariano C.A., por US\$400,000 con una tasa de interés efectiva del 5.38% anual a 365 días plazo, con vencimiento el 18 de diciembre del 2019. En el año 2019 esta inversión fue renovada a 33 días y reclasificada al rubro de efectivo y equivalentes al efectivo.

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

(Véase página siguiente)

	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	170,675	104,749
Menos -- Deterioro de cuentas incobrables	(121,682)	(121,682)
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas (1)	4,597,135	5,293,439
Otras cuentas por cobrar	243,826	352,148
Préstamos y anticipos a empleados	42,366	48,692
	<u>4,932,320</u>	<u>5,677,346</u>

(1) A continuación, se muestra el saldo y los movimientos al 31 de diciembre del 2019:

	2018	Débitos por operación	Créditos por nuevos préstamos	Compensación reclasificación	Cobros	2019
Benarpalm S.A.	2,772,226	409	11,600 (a)	(1,349,741)	-	1,533,944
Nexie S.A.	1,351,830	300	18,900	-	-	1,371,930
Compañía de Servicios Agrícola Isla						
Bejuco, Istej S.A.	539,387	212	- (b)	15,754	-	555,353
Agraind S.A.	429,843	1,470,911	730,000 (c)	(1,146,679)	(498,622)	986,073
Mariela Raquel Solís Mendoza	96,880	-	40,000	-	-	136,880
Sixprensa S.A.	85,191	36	14,000 (c)	(99,227)	-	-
Pradial Agrícola Rfo Vinces S.A.						
Rivirsa	11,040	680	-	-	-	11,720
Agribanda Holding Agriholding S.A.	3,170	13	406,400 (c)	(409,383)	-	-
Arecalu S.A.	2,135	-	-	-	-	2,135
Juan Diego Carvajal Tobar	1,034	-	7,556	(7,556)	(1,034)	-
Coseragib S.A.	703	-	- (c)	(703)	-	-
Sr. Alberto Carvajal	-	62,903	- (d)	(62,903)	-	-
	<u>5,293,439</u>	<u>1,535,534</u>	<u>1,327,856</u>	<u>(3,060,038)</u>	<u>(499,636)</u>	<u>4,597,135</u>

- (a) Corresponde a compensación por US\$640,000 con las cuentas por pagar de la misma Compañía (Véase Nota 15 (i) (a)), además su Compañía relacionada Agraind S.A. asumió US\$509,741, los que se registraron en cuentas por cobrar a largo plazo (Véase Nota 13). En el mismo año, se procedió a reclasificar US\$200,000 como aportes de capital con la misma Compañía (Véase Nota 12).
- (b) Corresponde a compensación de US\$15,754 con la cuenta por pagar a la misma compañía (Véase Nota 15 (i) (b)).
- (c) Incluye una reclasificación de US\$642,701 a cuentas por cobrar a largo plazo (Véase Nota 13). Compensación con un pasivo de la misma compañía por US\$504,081 (Véase Nota 15 (i) (c)). Finalmente, su Compañía relacionada Agraind S.A. asumió la cuenta por cobrar de Coseragib S.A. por US\$703.
- (d) Corresponde a compensación por US\$99,227 con la cuenta por pagar a Agribanda Holding Agriholding S.A. (Véase Nota 15 (i) (d)).

- (e) Corresponde a compensación por US\$409,583 con la cuenta por pagar a la misma Compañía (véase Nota 15 (i)(d)).
- (f) Corresponde a compensación de US\$62,903 con la cuenta por pagar a largo plazo de la (Véase Nota 17 (i)(b)).

NOTA 7. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios consistían en:

	2019	2018
Combustibles y lubricantes	38,138	40,221
Materiales	16,575	30,598
Exportación	22,099	20,394
Repuestos y herramientas	5,666	8,134
Productos químicos	1,080	689
	<u>83,558</u>	<u>100,036</u>

NOTA 8. IMPUESTOS:

Activos y pasivos por impuestos del año corriente - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen es como sigue:

	Saldo al 31-dic-18	Crédito tributario	Compensaciones	Saldo al 31-dic-19
Activos:				
Retenciones de impuesto a la renta	30,276	62,665	92,776	165
Crédito tributaria impuesto único al banano	145,280	96,690	241,970	-
IVA Pagado	317,634	227,971	229,492	316,113
Nota de crédito desmaterializada	-	60,809	35,287	25,522
	<u>493,190</u>	<u>448,135</u>	<u>599,525</u>	<u>341,800</u>

	Saldo al 31-dic-18	Pagos y/o ajustes	Retenciones e impuestos	Saldo al 31-dic-19
Pasivos:				
Impuesto a la renta por pagar	174,641	333,996	159,355	-
Retención en la fuente del impuesto a la renta	9,336	140,761	157,121	25,696
Retención en la fuente del IVA	9,140	133,109	133,701	9,732
Otros impuestos (i)	-	-	42,139	42,139
	<u>193,117</u>	<u>607,866</u>	<u>492,316</u>	<u>77,567</u>

- (1) De conformidad con la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria; en su Artículo 56 dispuso que las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, inclusive los ingresos que se encuentran en un régimen de impuesto a la renta único, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos de acuerdo con la tabla establecida en el mencionado artículo; y en ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Una reconciliación de esta contribución es como sigue:

	Detalle
Base de cálculo ingresos 2018	9,364,226
(-) Rentas exentas	-
(-) Ingresos no objeto de IR	-
(1/-) Ajustes por impuestos diferidos	-
(=) Base imponible	9,364,226
Contribución calculada 0,15% (Tabla vigente)	14,046
Provisión de contribución:	
Ejercicio 2020	14,046
Ejercicio 2021	14,046
Ejercicio 2022	14,047
	42,139

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	532,973	352,019
Más (Menos) Partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	59,815	39,398
Costos y gastos incurridos para generar ingresos exentos	7,845,892	8,871,731
Ingresos sujetos al impuesto a la renta único	(8,438,680)	(9,260,148)
Base gravable del ejercicio	-	3,000
Tasa de impuesto	(1) 25%	25%
Impuesto a la renta causado	-	750
(÷) Impuesto a la renta único	(2) 159,335	174,641
(-) Crédito tributario para liquidación impuesto a la renta único	(159,335)	(174,641)
Impuesto a la renta por pagar	-	-

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% para el 2019 y 2018 sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta. Sin embargo, las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta de acuerdo a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada el 29 de diciembre del 2017.
- (2) A partir del año 2015, de conformidad con disposiciones legales, los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano está sujetos al impuesto a renta único con porcentajes que oscilan entre el 1% y 2%, en función del volumen semanal de cajas vendidas. La base imponible para el cálculo de este impuesto lo constituye el total de las ventas brutas de banano, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado. El impuesto a la renta único se declara y cancela mensualmente.

Las declaraciones de impuestos de los años 2017 al 2019 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Gastos pagados por anticipado consistían en:

	2019	2018
Anticipos a proveedores	104,146	125,248
Seguros	10,885	10,143
Otros	139	-
	<u>115,170</u>	<u>135,391</u>

NOTA 10. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Los saldos de Propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

	Saldos al 31-dic-17	Adiciones	Saldos al 31-dic-18	Adiciones	Saldos al 31-dic-19
Terrenos	1,364,140	-	1,364,140	-	1,364,140
Edificios	1,079,942	-	1,079,942	45,000	1,124,942
Obras de infraestructura	974,091	-	974,091	-	974,091
Vehículos	610,817	66,763	677,580	184,253	861,833
Maquinarias y equipos	457,176	2,245	459,421	41,170	500,591
Sistema de riego	376,944	-	376,944	-	376,944
Cable vía	184,000	-	184,000	-	184,000
Equipo de computación	120,839	1,456	122,295	213	122,508
Muebles y enseres	95,568	-	95,568	-	95,568
Instalaciones	25,589	-	25,589	-	25,589
Equipos de oficina	5,572	-	5,572	-	5,572
	<u>5,294,678</u>	<u>70,464</u>	<u>5,365,142</u>	<u>270,636</u>	<u>5,635,778</u>
Menos - Depreciación	(1,822,433)	(210,319)	(2,032,752)	(228,617)	(2,261,369)
Menos - Deterioro	(308,000)	-	(308,000)	-	(308,000)
	<u>3,164,245</u>	<u>(139,855)</u>	<u>3,024,390</u>	<u>42,019</u>	<u>3,066,409</u>

NOTA 11. ACTIVOS BIOLÓGICOS:

Los saldos de Activos biológicos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-17	Adiciones	Saldos al 31-dic-18	Adiciones	Saldos al 31-dic-19
Plantaciones	2,220,920	-	2,220,920	-	2,220,920
Menos					
Depreciación	(740,306)	(123,384)	(863,690)	(123,386)	(987,076)
Menos - Deterioro	(330,000)	-	(330,000)	-	(330,000)
	<u>1,150,614</u>	<u>(123,384)</u>	<u>1,027,230</u>	<u>(123,386)</u>	<u>903,844</u>

La Compañía no ha realizado la medición al valor razonable, posterior al reconocimiento inicial de sus activos biológicos, para lo cual la norma establece, que un activo biológico se medirá tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del periodo sobre el que se informa, su valor razonable menos los costos de venta, sin embargo, la administración considera que el realizarlo incuriría en un esfuerzo desproporcionado de acuerdo a lo que establece la misma norma.

La Compañía no tiene identificadas por separado sus plantas productoras y su activo biológico.

NOTA 12. INVERSIONES EN ASOCIADAS:

La Compañía posee una inversión en asociada, cuya participación al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se exhibe a continuación:

Razón social	Porcentaje de Participación en el capital	Valor nominal	2019	2018	Actividad Principal
Banarpalm S.A.	49.88%	1.00	364,869	164,869	Producir, comercializar, distribuir, exportar e importar toda clase de frutas tropicales, en especial el banano

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no realizó la medición al método de la participación; no obstante, en el mismo año se incrementó la inversión por US\$200,000 como aporte de capital, de acuerdo a la señalado por la administración estos aportes al igual que en periodos anteriores son ingresados con la finalidad de absorber pérdidas que se generan en el periodo ya que su actividad es el cultivo de Teca por ende los ingresos se espera realizarlos a largo plazo (Véase Nota 6).

NOTA 13. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

		2019	2018
Agraind S.A.	(1)	636,642	-
Eurobuilding S.A.	(2)	588,300	-
Banalea España		153,790	102,442
		<u>1,378,732</u>	<u>102,442</u>

(1) Incluye las siguientes transacciones: US\$642,701, reclasificado de las cuentas por cobrar corrientes (Véase Nota 6 (1)(a)), más US\$509,741 que Agraind S.A., asumió de las cuentas por cobrar corrientes a su Compañía relacionada Banarpalm S.A. (Véase Nota 6 (1)(a)), menos compensación de US\$515,800 con las cuentas por pagar de Agribanda Holding Agriholding S.A., también Compañía relacionada (Véase Nota 15 (1)(d)).

(2) Corresponden a anticipos entregados para compra de propiedad.

NOTA 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Obligaciones financieras consistían en:

		2019	2018
Obligaciones financieras corto plazo:			
Banco Bolivariano C.A.	(1)	1,042,949	983,333
Tarjetas de crédito corporativas		18,860	65,544
Otras obligaciones financieras (USD)		-	63,328
Obligaciones financieras largo plazo:			
Laad Américas NV	(3)	2,285,000	1,500,000
BBP Bank	(3)	441,667	291,667
EFG Capital Bank	(4)	-	900,000
Banco Bolivariano C.A.	(1)	-	277,777
Banco Machala S.A.	(5)	-	168,209
		<u>3,788,476</u>	<u>4,249,858</u>

(1) Los préstamos en el Banco Bolivariano C.A. se distribuyen de la siguiente manera:

			2019		2018	
Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés	Porción corriente	Porción largo plazo	Porción corriente	Porción largo plazo
21/12/2019	21/12/2020	8,85%	400,000	-	400,000	-
10/03/2018	10/03/2022	8,75%	383,333	-	383,333	-
15/11/2018	13/02/2019	8,83%	200,000	-	200,000	-
14/08/2017	02/09/2020	8,00%	111,111	-	-	277,777
18/06/2019	17/06/2022	8,75%	48,505	-	-	-
			<u>1,042,949</u>	<u>-</u>	<u>983,333</u>	<u>277,777</u>

Durante el periodo 2019 se canceló en efectivo US\$266,666, y se obtuvo un crédito por US\$48,505.

A continuación, se detalla los valores en garantías:

Certificado de depósito a plazo	420,866
Contrato de prenda con reserva de dominio	86,390
Hipoteca	72,006
	<u>579,262</u>

(2) Los préstamos con el Banco Laad Américas NV se distribuyen de la siguiente manera:

(Véase siguiente página)

Fecha de		Tasa de interés	2019	2018
Inicio	Vencimiento		Porción largo plazo	Porción largo plazo
28/08/2018	30/11/2025	10,50%	1,385,000	1,500,000
25/05/2019	31/05/2026	10,50%	900,000	-
			<u>2,285,000</u>	<u>1,500,000</u>

Durante el año se cancelaron en efectivo US\$115,000 y un nuevo crédito por US\$900,000.

- (3) Los préstamos con el BBP Bank se distribuyen de la siguiente manera:

Fecha de		Tasa de Interés	2019	2018
Inicio	Vencimiento		Porción largo plazo	Porción largo plazo
30/11/2018	16/11/2021	7,50%	191,667	291,667
14/02/2019	03/02/2021	7,50%	250,000	-
			<u>441,667</u>	<u>291,667</u>

Durante el periodo 2019 se canceló en efectivo US\$100,000, y se obtuvo un crédito por US\$250,000.

- (4) Correspondía a un préstamo con un banco del exterior el cual fue renovado el 06 de agosto del 2018 con duración de 13 meses, a una tasa de interés del 4.46%, el préstamo fue cancelado por el Sr. Alberto Carvajal (Véase Nota 17).

- (5) El préstamo en el Banco Machala S.A. se distribuye de la siguiente manera:

Fecha de		Tasa de interés	2018	
Inicio	Vencimiento		Porción corriente	Porción largo plazo
23/09/2015	01/12/2019	9.76%	-	168,209

Durante el periodo 2019 se canceló en efectivo US\$168,209

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

(Véase siguiente página)

	2019	2018
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	556,076	436,661
Otras cuentas por pagar:		
Relacionada	(1) 89,364	33,716
Otras	32,519	25,617
	<u>677,959</u>	<u>495,994</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las cuentas por pagar a Compañías y partes relacionadas consistían en:

	2018	Pagos	Créditos por préstamos recibidos	Créditos por operación	Compensación	2019
Banarplan S.A.	-	-	640,000	- (a)	(640,000)	-
Compañía de Servicios Agrícolas						
Isla Rejucal Isbej S.A.	-	(222,352)	-	238,082 (a)	15,754	31,482
Agraind S.A.	-	-	475,000	29,081 (c)	(504,081)	-
Agrihanda Holding						
Agriholding S.A.	-	-	848,000	176,628 (d)	(1,024,610)	11
Juan Diego Carvajal Tabar	33,716	-	30,000	1,702	(7,556)	57,862
	<u>33,716</u>	<u>(222,352)</u>	<u>1,993,000</u>	<u>445,493</u>	<u>(2,160,493)</u>	<u>89,364</u>

- (a) Corresponde a compensación por US\$640,000 con las cuentas por cobrar con la misma Compañía (Véase Nota 6 (1)(a)).
- (b) Corresponde a compensación por US\$15,754 con la cuenta por cobrar con la misma Compañía (Véase Nota 6 (1)(b)).
- (c) Corresponde a compensación por US\$504,081 con las cuentas por cobrar con la misma Compañía (Véase Nota 6 (1)(c)).
- (d) Corresponde a compensación por US\$109,583 con las cuentas por cobrar con la misma Compañía (Véase Nota 6 (1)(d)), con las cuentas por cobrar a largo plazo de Agraind S.A. por US\$515,800 (Véase Nota 13) y con cuentas por cobrar a Sixprensa S.A. por US\$99,227 (Véase Nota 6 (1)(e)).

NOTA 16. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Obligaciones acumuladas consistían en:

(Véase siguiente página)

		2019	2018
Beneficios sociales	(1)	386,483	364,336
Participación de trabajadores		101,287	62,121
Sueldos y jornales por pagar		55,200	75,440
Con el IESS		47,085	99,860
Obligaciones laborales por liquidar		11,101	33,654
		<u>601,156</u>	<u>635,411</u>

(1) Los beneficios sociales se distribuyen de la siguiente manera:

	Saldos al 31-dic-18	Pagos y/o ajustes	Provisión	Saldos al 31-dic-19
Décimo tercer sueldo	32,086	60,325	60,202	31,963
Décimo cuarto sueldo	132,301	14,707	13,050	130,644
Vacaciones	199,949	5,028	26,315	221,236
Fondos de reserva	-	63,666	66,306	2,640
	<u>364,336</u>	<u>143,726</u>	<u>165,873</u>	<u>386,483</u>

NOTA 17. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	2019	2018
Partes relacionadas	<u>863,067</u>	<u>14,722</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo consistían en:

	2018	Pagos	Créditos por préstamos recibidos	Créditos por operación	Compensación	2019
Sr. Alberto Carvaja.	<u>14,722</u>	<u>(83,519)</u>	<u>(a) 984,154</u>	<u>10,613</u>	<u>(b) (67,903)</u>	<u>863,067</u>

(a) Incluye un préstamo en efectivo de US\$40,000, además el Sr. Alberto Carvajal canceló la obligación financiera que mantenía la Compañía con el Banco EFG Capital Bank por US\$900,000 e intereses pendientes de pago por US\$44,154.

(b) Véase Nota 6 (1) (i).

NOTA 18. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento y los saldos de las Obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2018	Ajustes	Provisión	2019
Jubilación patronal	239,246	-	9,972	249,218
Desahucio	31,371	-	6,949	38,320
	<u>270,617</u>	<u>-</u>	<u>16,921</u>	<u>287,538</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubiesen 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 del 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.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos, fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	6.00%	5.25%
Tasa esperada de incremento salarial	2.30%	1.50%
Tasa de rotación	6.00%	6.00%
Nº de trabajadores activos al final del año	347	352
Ingreso mensual promedio de los empleados activos	US\$410	US\$457

NOTA 19. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Notas	2019	2018
Activos financieros:			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	522,977	18,995
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	(Nota 5)	-	400,000
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 6)	5,132,320	5,677,346
Cuentas por cobrar largo plazo	(Nota 12)	1,378,732	102,442
		<u>7,034,029</u>	<u>6,198,783</u>
Pasivos financieros:			
Costo amortizado:			
Obligaciones financieras a corto plazo	(Nota 14)	1,061,809	1,112,205
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 13)	677,941	495,994
Intereses por pagar		-	41,927
Obligaciones financieras a largo plazo	(Nota 14)	2,726,667	3,137,653
Cuentas por pagar a largo plazo	(Nota 17)	863,085	14,722
		<u>5,329,502</u>	<u>4,802,501</u>

NOTA 20. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 20,000 acciones de US\$0.04 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. El total del capital social pagado es de US\$800.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse en su totalidad.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos- Mediante junta de Accionistas celebrada el 27 de marzo 2018 la Compañía resolvió distribuir dividendos por US\$348,476 los mismos que fueron compensados con cuentas por pagar a los accionistas.

Mediante junta extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de mayo 2019, la Compañía resolvió distribuir dividendos por US\$176,628, los mismos que fueron compensados con cuentas por pagar a los accionistas (Véase Nota 15).

NOTA 21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los ingresos por actividades ordinarias consisten en ventas de cajas Premium de banano a clientes del exterior.

NOTA 22. COSTOS DE VENTAS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Costos de ventas incurridos para la exportación y venta local de bananos consistían en:

	2019	2018
Costos directos	5,001,424	5,870,477
Costos indirectos	889,305	1,219,802
Depreciación de propiedades y equipos	150,857	-
Depreciación de plantaciones	123,386	270,465
	<u>6,164,972</u>	<u>7,360,744</u>

NOTA 23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Gastos de administración y ventas consistían en:

	2019	2018
Gastos de personal	657,090	641,965
Servicios generales	290,552	359,186
Participación a trabajadores	94,054	62,121
Depreciación de propiedades y equipos	77,760	63,238
Mantenimientos	65,945	59,936
Gastos no deducibles	55,703	14,728
Gastos de viajes	46,971	61,826
Gastos tributarios	41,995	41,925
Amortización de seguros	25,640	31,340
Impuestos, tasas y contribuciones	13,278	12,278
Otros	846	1,002
	<u>1,369,834</u>	<u>1,349,545</u>

NOTA 24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de Diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 15 de julio del 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por la afectación económica y social por la nueva crisis sanitaria producto de la propagación en el mundo de un virus denominado CORONAVIRUS 2019; Ecuador no ha estado ajeno a esta afectación, la misma que demanda disposiciones legales que aseguren el