Sumifru Ecuador S. A.

Informe de los auditores independientes
Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2019

Sumifru Ecuador S. A.

Informe de los auditores independientes
Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2019

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros separados

- Estados de situación financiera
- Estados de resultados integrales
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros separados

Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.
Fco. de Orellana y Alberto Borges
Ed. Centrum, Piso 14
P.O. Box: 09-01-7570
Guayaquil - Ecuador

Phone: +593 4 263 - 4500
ey.com

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **Sumifru Ecuador S. A.**:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **Sumifru Ecuador S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Sumifru Internacional Asset Holding Pte. Ltd), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Sumifru Ecuador S. A.** al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros separados

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Building a better working world

Informe de los auditores independientes (continuación)

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones

Building a better working world

Informe de los auditores independientes (continuación)

están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Otros asuntos

Según se menciona en la Nota 2, estos estados financieros separados no consolidados se emiten con el propósito de cumplir con requerimientos legales locales y presentan la situación financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de Sumifru Ecuador S.A. de manera individual. Este informe de auditoría se presenta para uso exclusivo de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Los estados financieros separados de **Sumifru Ecuador S. A.** al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 26 de abril de 2019 contiene una opinión sin salvedades.

Ernst & Young
RNAE No. 462

Betsy Zorrilla
RNCPA No. 24.844

Guayaquil, Ecuador
9 de junio de 2020

Sumifru Ecuador S. A.

Estados separados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	8	498,598	622,233
Cuentas por cobrar comerciales	9	773,259	814,765
Otras cuentas por cobrar		69,658	254,928
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	11(a)	13,230,433	2,804,723
Impuestos por recuperar	17(a)	2,004,671	2,647,457
Inventarios	10	819,017	1,003,375
Activos biológicos	13	1,647,670	1,586,989
Gastos pagados por anticipado		16,750	57,446
Total activo corriente		19,060,056	9,791,916
Activo no corriente:			
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	11(a)	-	6,460,312
Inversiones en subsidiarias	12	21,867,650	21,867,650
Propiedad, planta productora y equipos	14	10,437,231	10,949,783
Activos intangibles		63,683	34,337
Activo por derecho de uso		35,545	-
Total activo no corriente		32,404,109	39,312,082
Total activo		51,464,165	49,103,998

Mario Padilla Nickols
Gerente General

María Plúas
Gerente de Contabilidad

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

Sumifru Ecuador S. A.

Estados separados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Acreedores comerciales	15	477,368	752,451
Cuentas por pagar a partes relacionadas	11(a)	17,738,280	8,533,683
Impuestos por pagar	17(a)	113,578	133,591
Beneficios a empleados corto plazo	16(a)	487,609	365,765
Pasivo por arrendamiento		37,193	-
Total pasivo corriente		18,854,028	9,785,490
Pasivo no corriente:			
Cuentas por pagar a partes relacionadas, porción largo plazo	11(a)	-	3,657,292
Beneficios a empleados largo plazo	16(b)	176,477	125,923
Total pasivo no corriente		176,477	3,783,215
Total pasivo		19,030,505	13,568,705
Patrimonio:			
Capital social	18	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones		-	47,719,201
Reserva facultativa	19	47,719,201	-
Resultados acumulados		(15,286,341)	(12,184,708)
Total patrimonio		32,433,660	35,535,293
Total pasivo y patrimonio		51,464,165	49,103,998

Mario Padilla Nickols
Gerente General

María Plúas
Gerente de Contabilidad

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

Sumifru Ecuador S. A.

Estados separados de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Ingresos procedentes de acuerdos con clientes	20	29,550,025	31,437,106
Costos de ventas	21	(32,504,213)	(34,396,249)
Pérdida bruta antes del cambio en el valor razonable de los activos biológicos		(2,954,188)	(2,959,143)
Cambio en el valor razonable de activos biológicos	13	1,647,670	1,586,989
Pérdida bruta después del cambio en el valor razonable de los activos biológicos		(1,306,518)	(1,372,154)
Gastos operacionales	21	(1,057,601)	(835,913)
Otros egresos		(108,926)	(62,481)
Otros ingresos		11,832	11,246
Pérdida en operaciones		(2,461,213)	(2,259,302)
Gastos y producto financiero:			
Gastos financieros		(24,710)	(16,276)
Pérdida antes de provisión para impuesto a la renta		(2,485,923)	(2,275,578)
Impuesto a la renta	17(b)	(615,710)	(786,501)
Pérdida neta		(3,101,633)	(3,062,079)

Mario Padilla Nickols
Gerente General

María Plúas
Gerente de Contabilidad

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

Sumifru Ecuador S. A.

Estados separados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	47,719,201	-	(9,122,629)	38,597,372
Menos- Pérdida del año	-	-	-	(3,062,079)	(3,062,079)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800	47,719,201	-	(12,184,708)	35,535,293
Más (menos):					
Transferencia a reserva (Ver Nota 19)	-	(47,719,201)	47,719,201	-	-
Pérdida del año	-	-	-	(3,101,633)	(3,101,633)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	800	-	47,719,201	(15,286,341)	32,433,660

Mario Padilla Nickols
Gerente General

María Plúas
Gerente de Contabilidad

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

Sumifru Ecuador S. A.

Estados separados de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2019	2018
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Pérdida antes de impuesto a la renta	(2,485,923)	(2,275,578)
Ajustes para conciliar la pérdida antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Ganancia por medición de los activos biológicos a valor razonable	(1,647,670)	(1,586,989)
Depreciación	532,194	525,162
Amortización de activo intangible	19,850	-
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar a clientes	190,580	20,598
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización	50,554	60,147
Baja de propiedad, planta productora y equipos	18,367	-
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar comerciales	(149,074)	546,893
(Aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas	(3,965,398)	(1,677,591)
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar	185,278	(118,954)
Disminución (aumento) en impuestos por cobrar	642,786	(563,076)
Disminución en inventarios	184,358	59,407
Disminución en gastos pagados por anticipado	40,696	675
Disminución en activos biológicos	1,586,989	316,475
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(275,083)	100,865
Aumento en cuentas por pagar a partes relacionadas	5,547,305	6,021,311
Aumento en impuestos por pagar	23,623	32,753
Aumento en beneficios a empleados corto plazo	121,844	133,203
	621,276	1,595,301
Impuesto a la renta pagado	(615,710)	(786,501)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	5,566	808,800
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a propiedad, planta productora y equipos	(38,009)	(508,132)
Adiciones de activos intangibles	(49,196)	(10,584)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(87,205)	(518,716)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Pago de principal de pasivo por arrendamientos	(41,996)	-
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos	(123,635)	290,084
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	622,233	332,149
Saldo al final del año	498,598	622,233

Mario Padilla Nickols
Gerente General

María Plúas
Gerente de Contabilidad

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

Sumifru Ecuador S. A.

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Sumifru Ecuador S. A. (en adelante "la Compañía") es una sociedad anónima constituida en Ecuador el 13 de febrero de 2015 y su actividad principal es el cultivo de banano para exportación a su parte relacionada.

La oficina de la Compañía se encuentra ubicada en el Edificio Xima, oficina 211, Samborondón-Ecuador y sus plantaciones se encuentran ubicadas en la provincia de Los Ríos. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía posee seis haciendas: María Fernanda, Doña Luisa, Claudia María, Clemencia, San Jorge y Mercedes, destinadas al cultivo de banano.

Durante el año 2019, el 80% de sus ingresos (81% en el año 2018) se originaron con su accionista Sumifru Singapore Pte. Ltd., compañía constituida en la República de Singapur, propiedad de Thornton Venture Limited entidad domiciliada en la República de Singapur. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con esta compañía.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía registró una pérdida neta de 3,101,633 (3,062,079 en el año 2018) y su déficit acumulado ascendía a 15,286,341 (12,184,708 en el año 2018). La casa matriz ha confirmado su decisión de continuar con las operaciones de la Compañía y darle todo el soporte financiero que ésta requiera.

Los estados financieros separados de la Compañía para el año terminado el 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 10 de enero de 2020 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros separados serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, los estados financieros de una Compañía que posee subsidiarias se preparan sobre una base consolidada. Sin embargo, es permitido que, sea por legislación del país de la entidad que lo requiere o si de forma voluntaria la entidad lo considera, se preparen estados financieros separados de la entidad controlante.

Los estados financieros separados adjuntos reflejan la actividad individual de Sumifru Ecuador S.A. sin incluir los efectos de la consolidación de éstos con sus subsidiarias, conforme lo establecen las normas legales y de presentación de información financiera en el Ecuador.

Base de medición-

Los presentes estados financieros separados han sido preparados en base al costo histórico, excepto por los activos biológicos que son medidos a su valor razonable (Véase Notas 3(d) y 13) y las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Notas 3(l) y 16(b)).Los estados financieros separados se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros separados son las siguientes:

(a) Efectivo en caja y bancos-

El efectivo en caja y bancos se presenta a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(b) Instrumentos financieros-

(i) Activos financieros

Reconocimiento inicial y medición

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial al:

- Costo amortizado,
- Valor razonable a través de otros resultados integrales
- Valor razonable a través de resultados del año

.

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y del modelo de negocios de la Compañía para la gestión de cada activo financiero. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, es necesario que estos otorguen el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto vigente del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba “SPPI” y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio

determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

Medición posterior
Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultado

Los activos financieros de la Compañía se clasifican en préstamos y cuentas por cobrar (activos financieros a costo amortizado).

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)
Esta categoría es la más relevante para la Compañía y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros con el fin de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Baja de activos financieros
Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

(a) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
(b) Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no haya ni transferido ni retenido

sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.
Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

Deterioro de activos financieros
La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales
- Enfoque simplificado aplicado para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales.

Enfoque general
Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses.

Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida útil restante del activo financiero, independientemente del momento del incumplimiento.

Enfoque simplificado
Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Compañía ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida

de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera la Compañía.

La Compañía también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

(ii) Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación. Los pasivos financieros de la Compañía corresponden a préstamos y cuentas por pagar.

Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye como costos financieros en el estado de resultados

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo acreedor en términos sustancialmente diferentes, o los términos existentes se modifican sustancialmente, tal intercambio o modificación se trata como la baja de la deuda original y el reconocimiento de una nueva deuda. La diferencia en los valores en libros se reconoce en el estado de resultados integrales.

(iii) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación

financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(c) Inventarios

Los inventarios están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, el menor, excepto importaciones en tránsito que se registran al costo. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

Los costos de los inventarios comprenden todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

(d) Activos biológicos

Los activos biológicos están constituidos por banano en proceso que será cosechado en el próximo corte.

Tanto su reconocimiento inicial como en cada fecha de reporte posterior se miden a su valor razonable menos los costos de venta. El costo se aproxima a su valor razonable cuando haya pequeñas transformaciones biológicas desde que los costos fueron originalmente incurridos o cuando no se espera que el impacto del costo de la transformación biológica sea significativo.

Las pérdidas y ganancias que surjan de la medición de los activos biológicos al valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en el estado separado de resultados integrales en el periodo en el que surjan en la partida "Cambia en el valor razonable de los activos biológicos". El terreno, la planta productora y las instalaciones relacionadas se incluyen como "Propiedades, planta productora y equipo" en el estado separado de situación financiera.

Los costos se capitalizan como activos biológicos, si, y sólo si es probable que futuros beneficios económicos fluirán a la entidad y el costo puede ser medido confiablemente.

La Compañía capitaliza costos tales como los que se incurren en: abonar, fertilizar, control de plagas, riego, limpieza de acequias y otros elementos para uso agrícola, así coma una asignación sistemática de costos de producción fijos y variables que son directamente atribuibles al crecimiento del activo biológico. Los costos que se reconocen como gasto a medida que se incurren incluyen los gastos administrativos y otros gastos generales, así como los gastos de producción no asignables.

La Compañía presenta su activo biológico -banano- como activo corriente considerando su naturaleza y su ciclo de operación identificable (con un plazo máximo de 12 semanas). Por lo tanto, su valorización contempla un horizonte de proyección de flujos de hasta 12 semanas.

Cuando existe un mercado activo para el activo biológico, los precios de cotización en el mercado más relevante se usarán como base para determinar el valor razonable. Para las ventas locales, dichos precios corresponden al precio mínimo por caja de banano establecido por el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca. De otro modo, cuando no existe mercado activo o no se disponen de precios determinados por el

mercado, el valor razonable de los activos biológicos se determine a través del uso de técnicas de valorización. Por lo tanto, el valor razonable de los activos biológicos generalmente se determinará en base a los flujos netos de efectivo (proyecciones de ingresos y costos) descontados que se esperan obtener del respectivo producto agrícola.

Los flujos netos de efectivo operativos se descuentan usando una tasa de descuento que refleja las valorizaciones actuales del mercado del valor del dinero en el tiempo y los respectivos riesgos asociados. Los flujos netos son determinados de forma mensual.

(e) Inversión en subsidiaria

La Compañía mide su inversión en subsidiaria al costo, considerando cualquier deterioro que se identifique en el valor de la inversión.

Una subsidiaria es una entidad en la cual la Compañía ejerce control; es decir, está expuesta, o tiene derechos, a retornos variables por su participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar esos retornos a través de su poder sobre dicha inversión. La existencia y efecto de derechos a voto potenciales que son actualmente ejercitables o convertibles se consideran al evaluar si la Compañía controla a otra entidad. Los dividendos se reconocen como ingresos en el ejercicio que se toma el acuerdo de distribución o capitalización, según corresponda.

(f) Propiedad, planta productora y equipos-

La propiedad, planta productora y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de la propiedad, planta productora y equipos comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra o costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las instalaciones, plantas productoras y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza.

Los bienes clasificados como propiedad, planta productora y equipos se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto, no son objeto de depreciación. A continuación, se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	Años
Plantas productoras	25
Edificios y mejoras	10-20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta productora y equipos.

Una partida de propiedad, planta productora y equipos es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

Planta productora

Los costos incurridos en su adecuación, preparación y siembra son clasificados como Propiedad, planta productora y equipos, y su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo con la NIC 16 "Propiedades, planta y equipo".

Una planta productora es una planta viva que se utiliza en la producción o suministro de productos agrícolas; se espera que produzca durante más de un ejercicio y tiene solo una probabilidad remota de ser vendida como producto agrícola, excepto, por un evento incidental. Los desembolsos por mantenimiento, poda, fertilización y otros gastos propios del cuidado de las plantas productoras que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo, se reconocen como gastos en el periodo en que se incurren. El producto obtenido de plantas productoras es un activo biológico.

(g) Activos intangibles-

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Como parte de los activos intangibles la Compañía reconoce las licencias de los programas de cómputo adquiridas que se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo específico. Estos costos se amortizan en 5 años, o lo que defina el contrato bajo el método de línea recta.

(h) Deterioro de activos no financieros-

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado como activos no financieros no pueda ser recuperado.

(i) Arrendamientos-

La Compañía evalúa al inicio del contrato si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

(i) Activo por derecho de uso

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan para reflejar cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Los activos por derecho de uso se deprecian de forma lineal durante el plazo más corto del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos, de la siguiente manera:

	Años
Oficinas	2

Si la propiedad del activo arrendado se transfiere a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación se calcula utilizando la vida útil estimada del activo.

El activo por derecho de uso está sujeto a una evaluación de deterioro, si existen indicios de los mismos.

(ii) Pasivo por arrendamientos

A la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos (incluyendo los pagos en esencia fijos) menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos por arrendamientos variables que dependen de un índice o una tasa, y montos que se esperan pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra si la Compañía está razonablemente segura de ejercer esta opción y los pagos de penalizaciones por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía ejercerá la opción de rescindir. Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa, se reconocen como gastos (a menos que se incurra para producir inventarios) en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena el pago.

Al calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, la Compañía utiliza su tasa de interés incremental en la fecha de inicio del arrendamiento porque la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. Después de la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Adicionalmente, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento se medirá nuevamente si hay una modificación, esto es, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos del arrendamiento (por ejemplo, cambios en los pagos futuros que resultan de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar tales pagos de arrendamiento) o un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente.

(j) Acreedores comerciales

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

(k) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

La Compañía no reconoce impuesto diferido sobre las diferencias temporarias, debido a que considera que por su actividad económica su impuesto a la renta a reconocer en el futuro corresponderá al impuesto a la Renta Único establecido para la actividad bananera. (Véase Nota 17 (b))

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;

- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(l) Beneficios a empleados-

Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doces meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocen como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Largo plazo:

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene planes de beneficios definidos que incluye jubilación patronal y desahucio, que se registra con cargo a los resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios

actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de los planes de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

(m) Capital social-

El capital social se mide a su valor nominal para todas las acciones emitidas.

(n) Reconocimiento de ingresos-

Ingresos provenientes de acuerdos con clientes

Los ingresos por la venta de fruta se reconocen cuando el control de los bienes se transfiere al cliente por una cantidad que refleje la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de la entrega de estos bienes.

Al determinar el precio de transacción para la venta o, la Compañía evalúa los efectos de contraprestaciones variables, la existencia de componentes financieros significativos, contraprestación no monetaria, y pagos efectuados al cliente.

La venta de fruta de banano es considerada como una obligación de desempeño independiente.

(i) Consideración variable

La Compañía evalúa la existencia de un monto variable dentro de sus acuerdos con clientes y estima el monto de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de transferir los bienes al cliente.

La consideración variable es estimada al inicio del acuerdo y hasta el momento en que la Compañía tiene la obligación en firme de entregar estas consideraciones al cliente. De acuerdo a la evaluación efectuada por la Compañía, no otorga a sus clientes derechos de devolución, no obstantes existen reclamos por calidad.

(ii) Componente de financiamiento significativo

Las ventas efectuadas por la Compañía son a corto plazo, por lo que la recuperación de la contraprestación a recibir es efectuada en un periodo menor a 12 meses, desde la transferencia del control del bien al cliente y el periodo de cobro especificado, por lo que la administración concluye que no hay un componente de financiamiento significativo.

(iii) Consideración no monetaria

La Compañía no recibe consideraciones no monetarias de clientes que estén incluidas en el precio de la transacción y que requieran ser medidas al valor razonable de la consideración no monetaria recibida.

(iv) Consideraciones pagadas a clientes

La Compañía no incurre en consideraciones pagadas a clientes.

Estimaciones y supuestos significativos bajo NIIF 15
La Compañía para aplicar NIIF 15 realiza los siguientes juicios y supuestos significativos:

Principal versus agente
La Compañía ha evaluado sus acuerdos con clientes en relación a las obligaciones de desempeño que tiene con estos, y ha concluido que en todas estas obligaciones la Compañía actúa como principal por las siguientes consideraciones:

- El inventario es controlado por la Compañía hasta el momento en que este es entregado al cliente, por tanto el riesgo del inventario es de la Compañía.
- La Compañía tiene el riesgo de la recuperación del crédito otorgado al cliente.
- La Compañía tiene el derecho para definir el precio de venta al cual será entregado cada obligación de desempeño.

(o) Reconocimiento de costos y gastos-
El costo de ventas, que corresponde al costo de producción del activo biológico que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los productos, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

(p) Valor razonable-
La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros separados son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrito a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros separados sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

(q) Clasificación de saldos en corriente-no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

(r) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores importantes al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros separados. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros separados.

4. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Varios de los importes incluidos en los estados financieros separados implican el uso de criterios y estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, tomando en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros separados. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables o las notas a los estados financieros separados.

La preparación de los estados financieros separados incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia:

Valor razonable de los activos biológicos-

La medición de los activos biológicos (fruto de las plantaciones bananeras) se realiza al valor razonable menos los costos de venta. Esta medición comprende en estimar flujos de efectivo futuros a partir de estimaciones de las cajas de banano a cosecharse, precios de venta, costos necesarios para el crecimiento de los productos y para la realización de las ventas, así como una tasa de descuento a esos flujos de efectivo a ser obtenidos. La Compañía ha definido un modelo de valuación que incorpora estos supuestos y estimaciones para determinar el valor de sus activos biológicos a la fecha de los estados financieros separados.

Deterioro de activos no financieros-

La Compañía estima que no existen indicadores de deterioro para ninguno de sus activos no financieros a la fecha de los estados financieros separados. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa evaluaciones de deterioro para los activos no financieros. También son evaluados por deterioro cuando existen indicios de que los valores registrados no serán recuperables

Obligaciones por beneficios a empleados-

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y beneficios por terminación de empleo se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la

tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad en el mercado de E.U.A.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según Registro Oficial No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

5. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES

Nuevas normas e interpretaciones

Durante el año 2019, la Compañía ha aplicado NIIF 16 y la CINIIF 23 por primera vez. La naturaleza y los efectos de los cambios originados por la aplicación de estas nuevas normas se los detalla a continuación:

(a) NIIF 16 – Arrendamientos

NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos incentivos y la SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta todos los arrendamientos bajo un modelo único en el balance general similar a la contabilidad para los arrendamientos financieros según la NIC 17.

La Compañía adoptó la NIIF 16 utilizando el método retrospectivo modificado con fecha de aplicación inicial el 1 de enero de 2019 y, por lo tanto, la información comparativa del año 2018 no fue reemitida y continúa registrada bajo la NIC 17. Bajo este método, la Compañía reconoce el efecto acumulado de la adopción inicial en la fecha de adopción, esto es, el valor del activo por derecho de uso es igual al pasivo por arrendamientos y corresponden al monto de las obligaciones futuras del arrendamiento a valor presente.

La Compañía aplicó los nuevos requisitos relacionados con la NIIF 16 a todos los contratos identificados como arrendamientos según la norma contable anterior y evaluó todos los contratos de servicios, con el fin de identificar los componentes de arrendamiento o un arrendamiento contable implícito dentro de estos contratos. Adicionalmente, la Compañía eligió usar las exenciones aplicables a la norma en los contratos de arrendamiento para los cuales los términos del arrendamiento finalizan dentro de 12 meses a partir de la fecha de la aplicación inicial, y los contratos de arrendamiento para los cuales el activo subyacente es de bajo valor.

Los impactos en el estado de situación financiera separado condensado se muestran a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2018	Adopción NIIF 16 (1)	Al 1 de enero de 2019
Activo			
Activo corriente	9,791,916	-	9,791,916
Activo no corriente	39,312,082	79,348	39,391,430
Total activo	49,103,998	79,348	49,183,346
Pasivo			
Pasivo corriente	9,785,490	42,988	9,828,478
Pasivo no corriente	3,783,215	36,360	3,819,575
Total pasivo	13,568,705	79,348	13,648,053
Patrimonio			
Capital social	800	-	800
Utilidades retenidas	47,719,201	-	47,719,201
Reservas	(12,184,708)	-	(12,184,708)
Total patrimonio	35,535,293	-	35,535,293
Total pasivo y patrimonio	49,103,998	79,348	49,183,346

La tasa de endeudamiento incremental promedio ponderada aplicada a los pasivos de arrendamiento reconocidos en el estado de situación financiera a la fecha de la aplicación inicial fue de 9.33%. Dicha tasa fue calculada con base a tasas de interés referenciales publicadas por el Banco Central del Ecuador.

La conciliación entre los compromisos de arrendamiento operativo descontados, aplicando la NIC 17 al 31 de diciembre de 2018 y los pasivos de arrendamiento reconocidos en los estados de situación financiera a la fecha de la aplicación inicial es la siguiente:

	Al 1 de enero de 2019 (restablecido)
Arrendamientos operativos reportados bajo NIC 17	47,237
Más- Valor presente de los pagos mínimos hasta el término del contrato	32,111
Pasivo por arrendamiento reconocido en el estado de situación a la fecha de adopción	79,348

(b) CINIIF 23 – Incertidumbre sobre los tratamientos de los Impuestos a las Ganancias

La Interpretación aborda la contabilidad de los impuestos a las ganancias cuando los tratamientos fiscales implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 Impuestos a las Ganancias. No se aplica a impuestos o gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente requisitos relacionados con intereses y multas asociadas con tratamientos fiscales inciertos. La Compañía adoptó la CINIIF 23 a partir del

1 de enero de 2019 y determinó, con base en el análisis de cumplimiento de impuestos y precios de transferencia, que es probable que sus tratamientos fiscales sean aceptados por las autoridades fiscales, por lo que la aplicación de esta norma no tuvo impacto en los estados financieros separados.

Otras enmiendas e interpretaciones se aplican por primera vez en el año 2019, pero no tienen un impacto en los estados financieros separados.

6. NORMAS INTERNACIONALES EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2020. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a las referencias del marco conceptual en las normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones de la NIIF 3: Definición de un negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición material	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que haya sido emitida pero que aún no sea efectiva.

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conformaban de la siguiente manera:

	2019	2018	
	Corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Efectivo en caja y bancos	498,598	622,233	-
Cuentas por cobrar comerciales	773,259	814,765	-
Otras cuentas por cobrar	69,658	254,928	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	13,230,433	2,804,723	6,460,312
Total activos financieros	14,571,948	4,496,649	6,460,312
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Acreedores comerciales	477,368	752,451	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	17,738,280	8,533,683	3,657,292
Pasivo por arrendamiento	37,193	-	-
Total pasivos financieros	18,252,841	9,286,134	3,657,292

El efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas y acreedores comerciales se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

8. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Los fondos se mantienen en bancos locales y son de libre disponibilidad.

9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

	2019	2018
Clientes (1)	773,259	835,363
Menos- Provisión para cuentas incobrables	-	(20,598)
	773,259	814,765

(1) Las cuentas por cobrar comerciales no generan intereses y poseen un período de crédito de 30 días.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la apertura por vencimiento del saldo de clientes es como sigue:

	2019	2018
A vencer	622,531	324,098
Vencidos:		
De 0 a 30 días	5,117	169,291
De 31 a 60 días	987	77,198
De 61 a 90 días	1,624	43,597
De 91 a 180 días	-	134,909
Más de 180 días	143,000	86,270
Total	773,259	835,363

A continuación, se presenta el movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante los años 2019 y 2018:

	2019	2018
Saldo al inicio	20,598	2,800
Más (menos):		
Provisión	190,580	20,598
Bajas	(211,178)	(2,800)
Saldo al final	-	20,598

10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios se encontraban constituidos de la siguiente manera:

		2019	2018
Materiales	(1)	454,788	757,349
Importaciones en tránsito		276,928	199,250
Equipos, repuestos y otros		57,822	45,913
Fertilizantes		29,479	863
		819,017	1,003,375

(1) Corresponde principalmente a materiales de empaque y fundas utilizados en la producción del banano.

11. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

				2019		2018	
		Relación	País	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Por cobrar:							
Sumifrutas S. A.	(1)	Subsidiaria	Ecuador	1,033,013	-	178,217	415,839
Sumibananas S. A.	(1)	Subsidiaria	Ecuador	7,040,672	-	1,660,706	3,874,980
Sumiproductos S. A.	(1)	Subsidiaria	Ecuador	5,156,719	-	929,783	2,169,493
Sumifru International Asset Holdings Pte. Ltd.		Accionista	Singapur	29	-	29	-
Sumifru Singapore Pte. Ltd.		Accionista	Singapur	-	-	35,988	-
				13,230,433	-	2,804,723	6,460,312
Por pagar:							
Sumifru Singapore Pte. Ltd. (2)		Accionista	Singapur	17,738,280	-	8,533,683	3,657,292

(1) Corresponden a anticipos de efectivo entregados por la compra futura de banano que no devengan intereses.

(2) Corresponde a anticipos de efectivo recibidos por la venta futura de banano que no devengan intereses.

Durante los años 2019 y 2018, se efectuaron las siguientes transacciones con partes relacionadas:

2019	Venta de fruta	Compra de fruta	Compra de inventario	Anticipos otorgados	Anticipos recibidos
Sumifru Singapore Pte. Ltd.	23,833,058	-	298,459	238,800	29,500,000
Sumifrutas S. A.	-	5,756,063	-	6,116,517	-
Sumibananas S. A.	-	4,661,770	-	6,105,000	-
Sumiproductos S. A.	-	4,913,210	-	6,905,041	-
	23,833,058	15,331,043	298,459	19,365,358	29,500,000

2018	Venta de fruta	Compra de fruta	Compra de inventario	Anticipos otorgados	Anticipos recibidos
Sumifru Singapore Pte. Ltd.	25,611,139	-	758,928	-	31,500,000
Sumifrutas S. A.	-	6,885,135	-	6,237,000	-
Sumibananas S. A.	-	4,824,350	-	6,564,000	-
Sumiproductos S. A.	-	6,406,534	-	6,803,000	-
	25,611,139	18,116,019	758,928	19,604,000	31,500,000

Las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en los términos y condiciones acordados entre ellas.

(b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de Sumifru Ecuador S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales o relevantes.

(c) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-

La gerencia clave de la Compañía corresponde a la alta gerencia. Durante los años 2019 y 2018, los importes reconocidos de la gerencia clave de la Compañía fueron por 78,000.

12. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones en subsidiarias se formaban de la siguiente manera:

Compañía emisora	Actividad principal	% de participación 2019	% de participación 2018	2019	2018
Sumifrutas S. A.	Producción y venta de banano	99.99	99.99	8,580,169	8,580,169
Sumibananas S. A.	Producción y venta de banano	99.99	99.99	6,238,227	6,238,227
Sumiproductos S. A.	Producción y venta de banano	99.99	99.99	7,049,254	7,049,254
				21,867,650	21,867,650

Corresponde al valor de las haciendas que Sumifru adquirió en el 2015 y que fueron entregadas a estas subsidiarias a su valor en libros como aportes para futuros capitalizaciones.

Los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de Sumifrutas S. A., Sumibananas S. A., Sumiproductos S. A. muestran las siguientes cifras:

	Activo	Pasivo	Patri-monio	Ingresos	Utilidad (Pérdida) neta
Al 31 de diciembre de 2019					
Sumifrutas S. A.	10,078,166	1,693,498	8,384,668	6,685,215	(477,315)
Sumibananas S. A.	8,516,958	7,652,165	864,793	5,185,591	(2,074,801)
Sumiproductos S. A.	9,756,296	5,827,194	3,929,102	5,318,957	(818,916)
Al 31 de diciembre de 2018 (*)					
Sumifrutas S. A.	10,021,465	1,159,482	8,861,983	7,898,448	991,855
Sumibananas S. A.	8,941,340	6,001,746	2,939,594	5,734,248	(3,664)
Sumiproductos S. A.	8,440,403	3,692,385	4,748,018	6,614,747	(2,809)

(*) Corresponden a cifras de estados financieros auditados por Pricewaterhouse del Ecuador Cía. Ltda.

13. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los activos biológicos corresponden a racimos de banano de la variedad Williams, Jaffa y Gran Enano en proceso de cultivo en 537 hectáreas (537 hectáreas en el año 2018).

2019		2018	
Racimos en cultivo	Total activo biológico	Racimos en cultivo	Total activo biológico
942,709	1,647,670	923,949	1,586,989

El movimiento del activo biológico al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	2019	2018
Saldo inicial	1,586,986	316,475
Más (menos):		
Variación por cambio en el valor razonable	1,647,670	1,586,989
Ventas	(1,586,986)	(316,475)
Saldo final	1,647,670	1,586,986

Valor razonable de activos biológicos-

La gerencia de la Compañía considera el nivel 2 para la determinación del valor razonable, por lo que prepara proyecciones mensuales del valor presente de los flujos netos de efectivo esperados y costos relacionados con estas actividades, lo cual es consistente con la metodología de valoración utilizada el periodo anterior. Durante el año 2019 y 2018 no han existido transferencias dentro de la jerarquía de valor razonable.

Las principales premisas para el cálculo de los valores mensuales de los activos biológicos son las siguientes:

	Unidad	2019	2018
Periodos usados en la proyección	Semana	12	12
Precio de mercado	USD	8.94	8.93
Producción de banano estimada	Caja	1,338,916	1,489,484
Hectárea cosechada	Has	493	447
Rendimiento de campo	Caja/Has	2,716	3,332
Tasa de descuento	%	14%	13%

Gestión de riesgo financiero del activo biológico-

En opinión de la gerencia de la Compañía, tanto los ingresos y egresos determinados de acuerdo con la producción estimada de cada una de sus plantaciones y la tasa de descuento utilizada en los flujos de caja proyectados, reflejan razonablemente las expectativas de las operaciones de la Compañía y del sector económico en el cual se desenvuelve, por lo que el rubro activos biológicos, representa de manera suficiente y no excesiva, el valor de mercado del banano a la fecha del estado separado de situación financiera.

En la siguiente tabla se muestra la sensibilidad en el valor razonable del activo biológico ante un cambio razonablemente posible en los precios del banano, sobre la pérdida neta de la Compañía antes de impuesto a la renta, manteniendo las demos variables constantes:

	Incremento (disminución) en puntos básicos	Efecto sobre ganancia (pérdida) neta antes de impuesto
2019	+ 1%	25,675
	- 1%	(25,675)
2018	+ 1%	28,915
	- 1%	(28,915)

En la siguiente tabla se muestra la sensibilidad en el valor razonable del activo biológico ante un cambio razonablemente posible en los rendimientos de campo, sobre la pérdida neta de la Compañía antes de impuesto a la renta, manteniendo las demás variables constantes.

	Incremento (disminución) en puntos básicos	Efecto sobre pérdida neta antes de impuesto
2019	+ 1%	31,016
	- 1%	(31,016)
2018	+ 1%	30,621
	- 1%	(30,621)

14. PROPIEDAD, PLANTA PRODUCTORA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de propiedad, planta productora y equipos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor Neto	Costo	Depreciación acumulada	Valor Neto
Terrenos	4,682,944	-	4,682,944	4,682,944	-	4,682,944
Planta productora	2,889,570	(288,508)	2,601,062	2,780,825	(174,131)	2,606,694
Edificios y mejoras	1,584,572	(565,695)	1,018,877	1,533,620	(419,916)	1,113,704
Instalaciones y adecuaciones	1,505,352	(378,117)	1,127,235	1,382,647	(272,877)	1,109,770
Maquinarias y equipos	1,404,801	(537,324)	867,477	1,394,421	(404,598)	989,823
Vehículos	118,698	(79,203)	39,495	118,698	(55,464)	63,234
Muebles y enseres	78,402	(25,324)	53,078	77,813	(17,514)	60,299
Equipos de cómputo	58,475	(52,098)	6,377	53,394	(49,575)	3,819
Obras en curso	40,686	-	40,686	319,496	-	319,496
	12,363,500	(1,926,269)	10,437,231	12,343,858	(1,394,075)	10,949,783

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de propiedad, maquinaria y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Planta productora	Edificios y mejoras	Instalaciones y adecuaciones	Maquinarias y equipos	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de cómputo	Obras en curso	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre de 2017	4,677,436	2,102,574	1,533,620	1,293,686	1,381,977	118,698	63,183	47,612	639,472	11,858,258
Adiciones	5,508	-	-	59,252	208	-	-	5,782	437,382	508,132
Transferencia	-	680,739	-	29,709	12,236	-	14,630	-	(737,314)	-
Bajas	-	(2,488)	-	-	-	-	-	-	(20,044)	(22,532)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	4,682,944	2,780,825	1,533,620	1,382,647	1,394,421	118,698	77,813	53,394	319,496	12,343,858
Adiciones	-	-	-	-	-	-	589	5,081	32,339	38,009
Transferencia	-	108,745	50,952	122,705	10,380	-	-	-	(292,782)	-
Baja	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,367)	(18,367)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	4,682,944	2,889,570	1,584,572	1,505,352	1,404,801	118,698	78,402	58,475	40,686	12,363,500
Depreciación acumulada										
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	(71,013)	(275,528)	(174,131)	(273,046)	(31,724)	(10,525)	(32,946)	-	(868,913)
Depreciación del período	-	(103,118)	(144,388)	(98,746)	(131,552)	(23,740)	(6,989)	(16,629)	-	(525,162)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	(174,131)	(419,916)	(272,877)	(404,598)	(55,464)	(17,514)	(49,575)	-	(1,394,075)
Depreciación del período	-	(114,377)	(145,779)	(105,240)	(132,726)	(23,739)	(7,810)	(2,523)	-	(532,194)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	(288,508)	(565,695)	(378,117)	(537,324)	(79,203)	(25,324)	(52,098)	-	(1,926,269)
Saldo neto	4,682,944	2,601,062	1,018,877	1,127,235	867,477	39,495	53,078	6,377	40,686	10,437,231

15. ACREEDORES COMERCIALES

El saldo de acreedores comerciales corresponde principalmente a facturas por material de empaque y fundas, las cuales tienen un vencimiento promedio de 30 y 60 días y no devengan intereses.

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de los beneficios a empleados se desglosa como sigue:

	2019	2018
Sueldos y beneficios sociales	487,609	365,765

(b) Largo plazo:

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación 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 empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados se formaban de la siguiente forma:

	2019	2018
Jubilación patronal	134,769	96,513
Desahucio	41,708	29,410
	176,477	125,923

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

	Jubilación patronal		Desahucio	
	2019	2018	2019	2018
Saldo al inicio	96,513	49,414	29,410	16,362
Movimiento del período:				
Costo laboral por servicios	45,183	44,003	13,473	12,039
Costo financiero intereses	5,205	3,714	1,610	1,131
(Ganancia) pérdida actuarial	-	(618)	-	(122)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(12,157)	-	(2,785)	-
Otros	25	-	-	
Saldo al final	134,769	96,513	41,708	29,410

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	4.58%	5.04%
Tasa esperada de incremento salarial	0.6%	1.08%
Tabla de rotación	0.91%	28.88%
Tabla de mortalidad	IESS 2002	IESS 2002
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

Número de empleados-
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el número de empleados y trabajadores activos fue de 481 y 421, respectivamente.

17. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por recuperar y por pagar se formaba de la siguiente manera:

	2019	2018
Por recuperar:		
Impuesto al valor agregado (IVA) (1)	1,794,284	2,522,860
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado	-	28,359
Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	55,088	55,088
Notas de crédito recibidas del SRI	155,299	41,150
	2,004,671	2,647,457

	2019	2018
Por pagar:		
Impuesto a la renta único – Exportación banano	43,636	56,296
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA)	35,102	40,820
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	34,840	36,475
	113,578	133,591

(1) Corresponde a crédito tributario generado por la adquisición de bienes y servicios, sobre los cuales se ha iniciado los reclamos por devolución en calidad de proveedor directo de exportadores.

(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

El gasto por impuesto a la renta es el siguiente:

		2019	2018
Impuesto a la renta	(1)	615,710	786,501

(1) Corresponde al impuesto a la renta único generado por la venta de 3,301,529 cajas de banano (3,510,342 cajas en el año 2018).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía presenta solo como gasto de impuesto a la renta del año el impuesto a la renta único a la actividad bananera debido a que no presenta utilidad gravable en las actividades diferentes a la producción y venta de banano.

(c) Situación tributaria-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución.

(d) Determinación y pago del impuesto a la renta-

Las sociedades cuya actividad económica corresponden a la producción y/o exportación de banano, están sujetos al Impuesto a la Renta Único, determinado por una tarifa progresiva del 1%, 1.25%, 1.50% y 2% según el número de cajas y de los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano. La base imponible para el cálculo de este impuesto está constituida por el total de las ventas brutas, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el gobierno de Ecuador.

Para el caso de exportaciones a partes relacionadas no se podrán calcular con precios inferiores a un límite indexado anualmente con un indicador que refleje la variación del precio internacional aplicándose una tarifa fija del 2%.

Adicionalmente, cuando las sociedades tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, incluida la exportación de estos productos, deberán presentar su declaración de impuesto a la renta global sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

En caso de que el sujeto pasivo tenga partes relacionadas dedicadas a la misma categoría de actividades del sector bananero, con el fin de identificar la tarifa aplicable se considerará la totalidad de las cajas vendidas en conjunto dentro de esa categoría de actividades, tanto el sujeto pasivo como por dichas partes relacionadas.

(e) Tasas del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. En el caso de que 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, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad se incrementa la tasa de impuesto a la renta en 3 puntos porcentuales adicionales.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, los 3 puntos porcentuales adicionales a la tasa de impuesto a la renta se aplicarán sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa de impuesto a la renta más 3 puntos porcentuales a toda la base imponible, a la sociedad que incumpla con el deber de informar la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

En el segundo suplemento del Registro Oficial No. 150 emitido el 29 de diciembre de 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, mediante el cual se realizó reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno en la que se incluye la deducción adicional de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, así también exportadores habituales, siempre que en el ejercicio fiscal mantengan o incrementen empleo.

(f) Dividendos en efectivo-

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades.

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades.

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobres dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

(g) Enajenación de acciones y participaciones-

Se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

(h) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.

- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), entre otros lo siguiente:

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

(i) Reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son los siguientes:

- **Impuesto a la Renta**
  - Las Compañías que desarrollen su actividad en los sectores de servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos pueden beneficiarse de la exoneración de pago del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

  - Dividendos:
    - La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividiendo efectivamente distribuido;
    - Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.

- En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
- Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
- Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.

- Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021)
  - Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:
    a) La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
    b) Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal

- Se elimina el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

- **Impuesto al Valor Agregado**
  - Se incluye como servicios gravados con el 12% de IVA a los servicios digitales de acuerdo a lo que se defina en el Reglamento y,

  - Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:
    - Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas
    - Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp)
    - Papel periódico

- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
- El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos

- **Impuesto a la Salida de Divisas**
  - Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.

- **Contribución Única y Temporal**
  - Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,001.00	0.15%
10,000,001.01	En adelante	0.20%

  - Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.
  - En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018
  - Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.
  - Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social de la Compañía estaba conformado de la siguiente forma

Accionistas	País	Porcentaje de participación %	Número de acciones	Valor nominal por acción	Total
Sumifru International Asset Holdings Pte. Ltd.	Singapur	99.88%	799	1.00	799
Sumifru Singaporte Pte. Ltd.	Singapur	0.12%	1	1.00	1
		100.00	800		800

19. RESERVAS

Reserva facultativa-

Corresponde a aportes que no representan para la Compañía una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos financieros, ni corresponden a contratos que requerirán la utilización de algún instrumento de patrimonio y que puede ser utilizado para incrementar el capital social o para absorber pérdidas, si las hubiere.

Con fecha 30 de diciembre de 2019 mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas se resolvió la transferencia del aporte para futuras capitalizaciones por 47,719,201 a reserva facultativa para contribuir con el fortalecimiento de la Compañía.

20. INGRESOS PROCEDENTES DE ACUERDOS CON CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos procedentes de acuerdos con clientes se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Tipos de bienes o servicios		
Venta de banano	29,529,927	31,347,355
Venta de materiales	13,240	88,525
Servicios agrícolas	6,858	1,227
Ingresos totales provenientes de acuerdos con clientes	**29,550,025**	**31,437,106**
Mercado geográfico		
Exterior	23,833,058	25,611,139
Local	5,716,967	5,825,967
Ingresos totales provenientes de contratos con clientes	**29,550,025**	**31,437,106**

	2019	2018
Tipo de Cliente		
Partes relacionadas	23,833,058	25,611,139
Terceros	5,716,967	5,825,967
Ingresos totales provenientes de acuerdos por tipo de cliente	**29,550,025**	**31,437,106**
Momento de reconocimiento de los ingresos		
Obligaciones de desempeño satisfechas en un determinado momento	29,550,025	31,437,106
Total de ingresos provenientes de contratos con clientes	**29,550,025**	**31,437,106**

La Compañía presentó ingresos desagregados según el tipo de servicios proporcionados a los clientes, tipos de clientes y el momento de la transferencia de servicios, basándose en factores específicos de la entidad más significativos para su negocio.

21. COSTOS DE OPERACIÓN

Durante los años 2019 y 2018, los costos de operación se formaban de la siguiente manera:

	2019			2018		
	Costos de ventas	Gastos operacionales	Total	Costos de ventas	Gastos operacionales	Total
Compra de banano a partes relacionadas	15,331,043	-	15,331,043	18,116,019	-	18,116,019
Compra de banano a terceros	109,879	-	109,879	-	-	-
Materiales e insumos	7,031,182	-	7,031,182	7,576,613	-	7,576,613
Sueldos y salarios	3,154,349	594,263	3,748,612	2,778,155	523,937	3,302,092
Consumo de activos biológicos (Nota 13)	1,586,989	-	1,586,989	316,475	-	316,475
Transporte	1,099,890	343	1,100,233	1,396,674	-	1,396,674
Honorarios profesionales	656,622	28,759	685,381	685,372	61,067	746,439
Fertilizantes	551,414	-	551,414	511,888	-	511,888
Depreciación (Nota 14)	532,192	-	532,192	525,162	-	525,162
Fumigación	514,711	-	514,711	412,974	-	412,974
Guardianía	373,436	-	373,436	370,770	-	370,770
Alimentación	209,444	-	209,444	204,274	-	204,274
Combustible	204,720	-	204,720	229,939	-	229,939
Provisión de cuentas por cobrar	-	190,580	190,580	-	20,598	20,598
Mantenimiento	174,379	4,995	179,374	321,667	3,616	325,283
Jubilación patronal y desahucio (Nota 16)	-	49,143	49,143	-	60,147	60,147
Depreciación arrendamiento	44,259	-	44,259	-	-	-
Otros menores	929,704	189,518	1,119,222	950,267	166,548	1,116,815
	32,504,213	1,057,601	33,561,814	34,396,249	835,913	35,232,162

22. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La principal herramienta de la Compañía es el efectivo y su propósito principal es fortalecer su capital de trabajo y capital financiero de inversión para las operaciones de la Compañía. Otros importantes activos y pasivos financieros lo constituyen las cuentas por cobrar comerciales y acreedores comerciales y cuentas por pagar a partes relacionadas, que son generados directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los riesgos de mercado involucran el riesgo de tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales).

El riesgo de crédito surge de la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales y a las transacciones comprometidas.

Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de efectivo proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, para asegurar su continuidad y para mitigar los efectos de cambios de flujo de efectivo.

El siguiente cuadro muestra el perfil de vencimientos de los pasivos financieros a la fecha de cada estado de situación financiera sobre la base de los importes descontados:

	En menos de 1 mes	Más de 1 mes y menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 12 meses	Total	
Al 31 de diciembre de 2019					
Acreedores comerciales	460,769	4,206	12,393	477,368	
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	17,738,280	17,738,280	
Pasivos por arrendamientos	3,262	6,525	29,363	39,150	(a)
	464,031	10,731	17,779,946	18,254,798	
Al 31 de diciembre de 2018					
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	726,287	6,630	19,534	752,451	
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	8,533,683	8,533,683	
	726,287	6,630	8,553,217	9,286,134	

(a) Incluye intereses al vencimiento.

23. GESTION DE CAPITAL

Para propósitos de gestión del capital de la Compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es maximizar el valor para el accionista.

La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar los pagos de dividendos a los accionistas. La Compañía monitorea la estructura de capital utilizando un ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta.

El ratio de endeudamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	2019	2018
Total acreedores comerciales, cuentas por pagar partes relacionadas y pasivos por arrendamientos	18,252,841	12,943,426
(-) Efectivo en caja y bancos	(498,598)	(622,233)
Deuda neta	17,754,243	12,321,193
Total patrimonio	32,433,660	35,535,293
Total deuda neta y patrimonio	50,187,903	47,856,486
Ratio de endeudamiento	35%	26%

24. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros separados, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 excepto por:

El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró la pandemia a nivel mundial debido al contagio humano de Coronavirus (Covid-19), consecuentemente el Gobierno del Ecuador decretó el estado de excepción y emergencia sanitaria en todo el territorio nacional y dispuso, entre otras medidas de prevención, el cierre de fronteras, reducción de la movilidad interna, suspensión de ciertas actividades y de eventos públicos. El efecto de las medidas de prevención y del confinamiento de la población impactarán el desempeño de las economías a nivel global y del país, por lo que se espera una contracción económica importante en el primer semestre del año 2020.