

DONATELLA ECUADOR DONATECUA S.A.

**INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL
AÑO 2019
(Con cifras correspondientes al 2018)**

JUNIO 2020

DONATELLA ECUADOR DONATECUA S.A.

INDICE	Pág. No.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10 - 11
Notas a los Estados Financieros	12 - 27

ABREVIATURAS UTILIZADAS

USD	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	- DONATELLA ECUADOR DONATECUA S.A.

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A los miembros de la Junta General de Accionistas de **DONATELLA ECUADOR DONATECUA S.A.**

Opinión con salvedades

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **DONATELLA ECUADOR DONATECUA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En mi opinión los Estados Financieros adjuntos, excepto por lo descrito en la sección Fundamentos de la Opinión con Salvedades, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DONATELLA ECUADOR DONATECUA S.A.**, al 31 de diciembre de 2019 de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF – Pymes).

Fundamento de la opinión con salvedades

3. Al 31 de diciembre de 2019, no he recibido confirmación sobre las cuentas de otros activos no corrientes por un importe de US\$ 730.000 al cierre del ejercicio.
4. Mi auditoría se ha efectuado de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Mi responsabilidad en relación con la auditoría de los estados financieros de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor. Soy independientes de la entidad de acuerdo con lo señalado en las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de Contabilidad emitido por el IFAC International Federation of Accountants y he cumplido las responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión.

Responsabilidad de la Administración

5. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF – Pymes), así como del control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores importantes debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

Responsabilidad del Auditor

6. Mis objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
7. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Además:

- Identifique y valore los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la empresa.
- Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluí sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la empresa deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel.

Comunique a los responsables del gobierno de la compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría,

así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

8. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no fueron objeto de auditoría por disposiciones societarias, las cifras correspondientes al periodo 2018 se presentan solo para fines comparativos.
9. Tal como se explica más ampliamente en la **Hechos Ocurridos después del Periodo sobre el que se Informa** de los estados financieros adjuntos y debido a la importancia de los hechos ocurridos en el primer trimestre del año 2020, informamos que las medidas económicas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano por efectos del COVID-19; así como las diferentes condiciones económicas adversas a nivel mundial y la disminución del precio del petróleo, hacen prever que se tendrá una afectación en las operaciones de la compañía durante el año antes indicado.
10. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y las recomendaciones sobre aspectos tributarios por el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre de 2019 se incluyen en el cuerpo del Informe de Cumplimiento Tributario que se emitirá según normativa vigente hasta noviembre del ejercicio 2020.

Guayaquil, junio 23 del 2020.



Ing. Omar De la Torre

No. de Registro Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros
SC-RNAE-1208

DONATELLA ECUADOR DONATECUA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Con cifras correspondientes al 2018)
Valores expresados en dólares americanos

ACTIVOS

	Notas	2019	2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	25.889	21.394
Deudores comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	6	1.351.115	95.266
Activo financiero	7	72.000	72.000
Existencias	8	333.267	135.491
Activos por impuestos corrientes	9	188.390	44.228
TOTAL, ACTIVOS CORRIENTES		1.970.661	368.379
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo, netos	10	184.446	51.869
Otros activos no corrientes	11	732.750	816.578
TOTAL, ACTIVOS NO CORRIENTES		917.196	868.447
TOTAL, ACTIVOS		<u>2.887.857</u>	<u>1.236.826</u>

Las notas explicativas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros

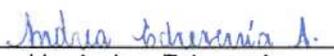

Lic. Andrea Echeverría
Representante Legal


CPA. Luis Tenempaguay
Contador General

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS	Notas	2019	2018
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar	12	2.358.955	1.009.067
Pasivos por impuestos corrientes	9 y 18	209.248	75.452
Obligaciones con instituciones financieras		96.389	-
Obligaciones con los empleados	13	73.077	40.557
TOTAL, PASIVOS CORRIENTES		<u>2.737.669</u>	<u>1.125.076</u>
TOTAL, PASIVOS		<u>2.737.669</u>	<u>1.125.076</u>
PATRIMONIO	14		
Capital Social		52.000	52.000
Aporte futura capitalización		39.990	39.990
Reservas		38.554	17.355
Resultados acumulados		2.404	949
Resultado del periodo		17.240	1.456
TOTAL, PATRIMONIO		<u>150.188</u>	<u>111.750</u>
PASIVOS Y PATRIMONIOS TOTALES		<u>2.887.857</u>	<u>1.236.826</u>

Las notas explicativas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros


 Lic. Andrea Echeverría
 Representante Legal


 CPA. Luis Tenempaguay
 Contador General

DONATELLA ECUADOR DONATECUA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

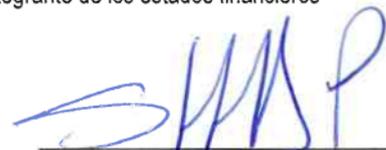
(Con cifras correspondientes al 2018)

Valores expresados en dólares americanos

	Notas	2019	2018
Ingresos			
Ingresos Operacionales	15	21.611.021	8.844.389
Intereses y otros ingresos		673.931	192.090
Total, ingresos		22.284.952	9.036.479
Costos	16		
Costo de ventas		19.750.646	8.119.346
Total, costos		19.750.646	8.119.346
Gastos	16		
Gastos operativos		878.712	259.777
Gastos administrativos		563.304	206.717
Gastos de venta		4.789	10.320
Gastos financieros		14.580	10.790
Otros gastos		698.535	253.983
Total, gastos		2.159.920	741.587
Utilidad antes de la Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		374.386	175.546
Participación de trabajadores	17	56.158	26.332
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		318.228	149.214
Impuesto a la renta	9 y 17	427	212
Utilidad antes de Impuesto Único de Exportación		317.801	149.002
Impuesto único de exportación	17	279.362	132.646
Utilidad antes de Reserva Legal		38.439	16.356
Reserva legal		21.199	14.900
Utilidad neta		<u>17.240</u>	<u>1.456</u>

Las notas explicativas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros


 Lic. Andrea Echeverría
 Representante Legal


 CPA. Luis Fenempaguay
 Contador General

DONATELLA ECUADOR DONATECUA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Con cifras correspondientes al 2018)
 Valores expresados en dólares americanos

	Capital Social (nota 14)	Aporte Futura Capitalización (nota 14)	Reserva Legal (nota 14)	Resultados Acumulados (nota 14)	Resultado del Periodo (nota 14)	Total, de Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2017	52.000	-	2.455	949	-	55.404
Aumento capital social	-	39.990	-	-	-	39.990
Reserva legal	-	-	14.900	-	-	14.900
Utilidad neta	-	-	-	-	1.456	1.456
Saldos al 31 de diciembre de 2018	52.000	39.990	17.355	949	1.456	111.750
Ajustes	-	-	21.199	1456	(1.456)	21.198
Reserva legal	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta	-	-	-	-	17.240	17.240
Saldos al 31 de diciembre de 2019	52.000	39.990	38.554	2.392	17.240	150.176

Las notas explicativas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros


 Lic. Andrea Echeverría
 Representante Legal


 CPA. Luis Tenempáguay
 Contador General

DONATELLA ECUADOR DONATECUA S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Con cifras correspondientes al 2018)

Valores expresados en dólares americanos

	2019	2018
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios	4.495	14.036
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	69.518	1.027.708
Clases de cobros por actividades de operación	20.355.172	8.345.657
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	20.355.172	8.345.657
Clases de pagos por actividades de operación	(20.285.654)	(7.317.949)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(19.782.179)	(7.051.251)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(224.113)	(57.024)
Otros pagos por actividades de operación		(464.700)
Dividendos recibidos		39.990
Impuestos a las ganancias pagados	(279.362)	(169.769)
Otras entradas (salidas) de efectivo		384.805
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(161.413)	(913.994)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(161.413)	(57.916)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(856.078)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	96.390	(99.678)
Financiación por préstamos a largo plazo	96.390	(99.678)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	4.495	14.036
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	21.394	7.358
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	<u>25.889</u>	<u>21.394</u>

Las notas explicativas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros


Lic. Andrea Echeverría
Representante Legal


CPA. Luis Tenempaguay
Contador General

Conciliación de utilidad y flujo operativo

Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	374.386	175.546
Ajuste por partidas distintas al efectivo	(307.111)	24.203
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	28.836	10.757
Ajuste por pagos basados en acciones		39.990
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(279.789)	(212)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(56.158)	(26.332)
Cambios en activos y pasivos	2.243	827.959
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(1.255.849)	(506.093)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		144.231
(Incremento) disminución en inventarios	(220.706)	(68.358)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1.349.888	1.162.512
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	96.390	83.930
Incremento (disminución) en beneficios empleados	32.520	12.047
Incremento (disminución) en otros pasivos		(310)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	69.518	1.027.708

Las notas explicativas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros


Lic. Andrea Echeverría
Representante Legal


CPA. Luis Tenempaguay
Contador General

DONATELLA ECUADOR DONATECUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Con cifras correspondientes al 2018)
Valores expresados en dólares americanos

1. Identificación y actividad económica

DONATELLA ECUADOR DONATECUA S.A. (en adelante la "Compañía"), se constituyó en Guayaquil - Ecuador el 19 de octubre del 2015; inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 28 de octubre del 2015, bajo el número 207 del repertorio. Como su actividad principal, la agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas, cultivo de bananos y plátanos.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. Base de preparación de los Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros, están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF – Pymes).

2.2 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable.

2.3 Moneda Funcional y de Presentación

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.4 Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la medición de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. A pesar de que pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por lo que no existe un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a la depreciación de propiedades, planta y equipo y el impuesto a la renta cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables al prepararse los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

3.1 Efectivo en caja y bancos

El efectivo se compone del dinero disponible, los depósitos a la vista en bancos y las inversiones de gran liquidez con vencimiento hasta doce meses.

3.2 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los créditos comerciales se presentan al valor razonable, por lo que se realiza una cuantificación real del valor del cobro.

3.3 Existencias

Los inventarios están medidos al costo. El costo de las existencias se determina utilizando el método de promedio ponderado e incluye todos los desembolsos incurridos en su adquisición, así como los otros costos incurridos para llevarlos a su localización y condición actual listos para su venta. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

3.4 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos están medidos al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor que haya sufrido a lo largo de su vida útil.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de compra más todos los costos atribuibles directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo sólo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas. La vida útil, el valor residual y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedades, planta y equipo.

Clases de Activos	Años
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo. El valor resultante es reconocido en resultados.

3.5 Obligaciones

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.7 Impuesto a las ganancias

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconoce en las cuentas de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2019 fue calculado utilizando la tasa vigente tributaria del 25%.

(ii) Activos por impuestos corrientes

La Compañía reconoce como crédito tributario por impuestos corrientes las retenciones en la fuente del impuesto a la renta y el impuesto al valor agregado - IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos.

3.8 Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor al 10% de la utilidad neta del período para conformar la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas, pero no disponible para el pago de dividendos en efectivo.

3.9 Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos por venta de productos y el costo de ventas relacionado se reconocen cuando se transfieren al comprador todos los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada. El ingreso registrado es el monto de la venta neto de devoluciones y descuentos.

Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

3.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3.11 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual.

Durante el año en curso, la Compañía ha considerado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son efectivas a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

NIIF 16 “Arrendamientos”

La NIIF 16, emitida en enero de 2016 por el IASB, establece los principios para el reconocimiento, medición y presentación de los arrendamientos, y sus revelaciones asociadas. La nueva norma sustituyó a:

- a. La NIC 17 “Arrendamientos”; y a sus interpretaciones:
- b. CINIIF 4 “Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento”,
- c. “SIC 15 “Arrendamiento operativos – incentivos”,
- d. SIC 27 “Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento”.

La norma inicio su aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019. La NIIF 16 se basa en el concepto de control para la determinación de si un contrato es o contiene un arrendamiento. Respecto al tratamiento contable para el arrendador y el arrendatario la norma establece lo siguiente:

- a. Contabilidad del arrendatario: la NIIF 16 requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo, similar a la contabilización de arrendamientos financieros bajo la NIC 17. Esto es, en la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, el arrendatario reconocerá en el estado de situación financiera un activo por el derecho de uso del bien y un pasivo por las cuotas futuras a pagar, y en el estado de resultados la depreciación por el activo por derecho de uso separadamente del interés correspondiente al pasivo por arrendamiento relacionado. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento voluntarias para los arrendamientos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo (igual o menor a 12 meses).
- b. Contabilidad del arrendador: no se modifica sustancialmente respecto a lo que establecía la NIC 17. El arrendador continuará clasificando los arrendamientos bajo los mismos principios de la norma actual, como arrendamientos operativos o financieros.

La compañía evaluó el impacto de la NIIF 16 en sus estados financieros y no ha generado impactos en los estados financieros.

CINIIF 23 “Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto sobre la renta”

En junio de 2017, el IASB emitió esta interpretación para aclarar la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición de la NIC 12 “Impuesto sobre la renta” cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos a aplicar. La interpretación aborda los siguientes temas: aplicación conjunta o independiente de los tratamientos tributarios; los supuestos a realizar sobre la revisión de los tratamientos impositivos por las autoridades fiscales; cómo determinar la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas impositivas; y cómo considerar los cambios en hechos y circunstancias.

La incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto a las ganancias puede afectar tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El umbral para reflejar los efectos de la incertidumbre es si es probable que la autoridad tributaria acepte o no un tratamiento tributario incierto, suponiendo que la autoridad tributaria examinará las cantidades que tiene derecho a examinar y tiene pleno conocimiento de toda la información relacionada.

Esta interpretación comenzó su aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación de CINIIF 23, no ha generado impactos en los estados financieros de la compañía.

Modificación a la NIIF 9 “Característica de cancelación anticipada con compensación negativa”

El 12 de octubre de 2017, se emitió esta modificación que cambia los requerimientos existentes en NIIF 9, relacionados con los derechos de término, para permitir la medición de activos financieros a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocios, a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales), incluso en el caso de pagos anticipados con compensación negativa.

Bajo la NIIF 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación.

Las enmiendas a la NIIF 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de “solo pagos de principal más intereses” independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las enmiendas a la NIIF 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de terminar un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio “solo pagos de principal más intereses” solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, son mínimos.

La aplicación de esta enmienda, a partir del 1 de enero de 2019, no generó impactos en los estados financieros de la compañía.

Modificaciones a la NIC 28 “Participación a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos”.

La enmienda aclara que la NIIF 9 es aplicable a inversiones a largo plazo que una entidad tiene en una asociada o negocio conjunto, para las cuales no aplique el método de la participación. Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado, descrito en la NIIF 9, se aplica a estos intereses a largo plazo.

La aplicación de esta enmienda, a partir del 1 de enero de 2019, no generó impactos en los estados financieros de la compañía.

Mejoras a las NIIF Ciclo 2015-2017 “NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23”.

NIIF 3, “Combinaciones de Negocios”, y NIIF 11, “Acuerdos Conjuntos”:

Clarifica la contabilización de los incrementos en la participación en una operación conjunta que reúne la definición de un negocio. Si una parte mantiene (u obtiene) control conjunto, la participación mantenida previamente no se vuelve a medir. Si una parte obtiene el control, la transacción es una combinación de negocios por etapas y la parte adquirente vuelve a medir la participación mantenida previamente en los activos y pasivos de una operación conjunta, a valor razonable.

NIC 12, “Impuesto a la Renta”:

Aclara que el impuesto a las ganancias de los dividendos está vinculado más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los accionistas. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados.

NIC 23” Costos de Préstamos”:

Clarifica que los préstamos que estaban destinados específicamente a financiar activos calificados pasan a formar parte de los préstamos generales de la entidad, a efectos del cálculo de la tasa de capitalización, cuando se completan sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar el activo para su uso o venta previstos.

La aplicación de estas mejoras, a partir del 1 de enero de 2019, no generaron impactos en los estados financieros de la compañía.

3.12 Nuevas normas revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La Administración de la compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidas en los estados financieros adjuntos. Aquellas que pueden ser relevantes para la compañía se señalan a continuación:

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

Norma o Interpretación	Efectiva para períodos que inician posterior al:
Marco conceptual	1° de enero de 2020
Enmienda a la NIIF 3 – Definición de un negocio	1° de enero de 2020
Enmienda a la NIC 1 y NIC 8 – Definición de material o con importancia relativa	1° de enero de 2020

Marco conceptual

El IASB emitió el Marco Conceptual en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes. Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de NIIF cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular.

El IASB también ha emitido un documento de acompañamiento por separado, “Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF”, que establece enmiendas que afectan a otras NIIF con el fin de actualizar las referencias al nuevo Marco Conceptual.

El Marco Conceptual revisado, así como las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF, entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2020. Se permite aplicación anticipada, si se adoptan al mismo tiempo todas las modificaciones realizadas. La Administración se encuentra evaluando el impacto potencial de la aplicación del nuevo Marco Conceptual en los estados financieros.

Enmiendas a NIIF 3 “Definición de un negocio”.

La NIIF 3 Combinaciones de Negocios fue modificada por el IASB en octubre de 2018, para aclarar la definición de Negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos. La enmienda además añade guías y ejemplos ilustrativos para evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial.

La enmienda es aplicable prospectivamente a las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos cuya fecha de adquisición sea a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

Enmiendas a NIC 1 y NIC 8 “Definición de material o con importancia relativa”.

En octubre de 2018 el IASB modifica la NIC 1 Presentación de estados financieros y la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores, para mejorar la definición de Material y las explicaciones que acompañan a la definición. Las enmiendas aseguran que la definición de material sea coherente en todas las NIIF.

La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, distorsión u ocultamiento puede influir razonablemente en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general toman a partir de esos estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa específica.

Las enmiendas son aplicables de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

4. Administración de riesgos

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

i. Riesgo de precios.

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de los activos, los cuales son cubiertos por su respectivo precio de venta. La Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro, sin embargo, se mantiene en constante análisis de los mismos.

ii. Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar de la Compañía.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente.

5. Efectivo y equivalente al efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalente al efectivo es como sigue:

	2019	2018
Bancos	17.494	20.575
Caja general	7.808	-
Caja chica	587	819
Total	25.889	21.394

Los valores registrados en efectivo y equivalente al efectivo incluyen depósitos a la vista en bancos locales.

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, se compone de los siguientes rubros:

	2019	2018
Clientes (a)	872.294	(173.629)
Productores	249.562	104.509
Otras cuentas por cobrar	115.261	136.381
Anticipo proveedores	61.431	22.488
Empleados	45.047	3.697
Accionistas	5.700	-
Pagos por anticipado	1.820	1.820
Total	1.351.115	95.266

(a) Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de cuentas por cobrar a clientes corresponde a facturas por venta a crédito y sin interés.

7. Activo financiero

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de activo financiero se compone de los siguientes rubros:

	2019	2018
Póliza	72.000	72.000
Total	72.000	72.000

Al 31 de diciembre del 2019, los saldos de póliza están compuesto por pólizas de garantías, un detalle es el siguiente:

	2019	2018
Banco Guayaquil, póliza de garantía, vencimiento agosto 2020, plazo 380 días, tasa 5%.	40.000	40.000
Banco Internacional, póliza de garantía, vencimiento septiembre 2020, tasa 6%.	32.000	32.000
Total	72.000	72.000

8. Existencias

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de existencias se compone de los siguientes rubros:

	2019	2018
Producto terminado, mercadería	332.803	135.491
Mercadería en tránsito	464	-
Total	333.267	135.491

Al 31 de diciembre del 2019, los saldos de inventarios están compuestos principalmente por banano, suministros y materiales para la venta.

9. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

Activos por impuestos

	2019	2018
Crédito tributario IVA	188.110	43.948
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta (a)	280	280
Total	188.390	44.228

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de la cuenta retenciones en la fuente está conformado principalmente por el crédito tributario no compensado de los años 2019 y anteriores.

Pasivos por impuestos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

	2019	2018
Retenciones en la fuente de IVA e Impuesto a la renta	130.627	29.268
Impuesto único de exportación	77.982	45.972
Impuesto a la renta	639	212
Total	209.248	75.452.

10. Propiedad, planta y equipo, netos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de la composición de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2019	2018
Instalaciones	970	970
Maquinaria y equipos	125	125
Equipos de computación	17.767	12.435
Muebles y enseres	32.677	2.622
Vehículos	172.499	46.473
Subtotal costo	224.038	62.625
(-) Depreciación acumulada	(39.592)	(10.756)
Total	184.446	51.869

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	Saldo al 31-dic-2018	Adquisiciones	Ventas/Bajas/ Reclasificación	Saldo al 31-dic-2019
Instalaciones	970	-	-	970
Maquinaria y equipos	125	-	-	125
Equipos de computación	12.435	5.332	-	17.767
Muebles y enseres	2.622	30.055	-	32.677
Vehículos	46.473	126.026	-	172.499
Total	62.625	161.413	-	224.038

11. Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de otros activos no corrientes se compone de los siguientes rubros:

	2019	2018
Otros activos no corrientes	730.000	816.078
Depósitos en garantía	2.750	500
Total	732.750	816.578

12. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de la composición de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, es como sigue:

	2019	2018
Proveedores (a)	2.324.116	1.335.369
Provisiones	23.533	(257)
Obligaciones con el IESS	5.774	2.707
Otras cuentas por pagar	5.199	857
Anticipo de clientes	322	(329.620)
Productores	11	11
Total	2.358.955	1.009.067

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las cuentas por pagar proveedores no contemplan fecha de vencimiento, ni interés.

13. Obligaciones con empleados

Un detalle de las obligaciones con empleados por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Participación a trabajadores	56.158	26.332
Vacaciones	8.342	5.695
Décimo cuarto sueldo	3.919	2.265
Décimo tercer sueldo	3.519	2.115
Sueldos y otros beneficios por pagar	1.139	4.150
Total	73.077	40.557

14. Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social pagado está compuesto de la siguiente manera:

	Acciones		Valor Nominal	Participación USD\$		% Participación	
	2019	2018		2019	2018	2019	2018
Hafizoglu Ferhat	27.000	27.000	1.00	27.000	27.000	51.92%	51.92%
Hafizoglu Ugur	25.000	25.000	1.00	25.000	25.000	48.08%	48.08%
Total	52.000	52.000		52.000	52.000	100.00%	100.00%

Reservas

Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. Para el periodo en revisión, se autorizó apropiación para reserva legal de USD\$3.844.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de las accionistas.

15. Ingreso actividades ordinarias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un detalle de ingresos por actividades ordinarias es como sigue:

	2019	2018
Exportación banano	21.611.021	8.586.140
Servicios	-	234.819
Venta local banano	-	23.430
Rendimientos financieros	3.455	1.269
Otros ingresos	670.476	190.821
Total	22.284.952	9.036.479

16. Costos y gastos operativos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un detalle de costos y gastos operativos es como sigue:

	2019	2018
Costo de ventas	19.750.646	8.119.346
Gastos operativos	878.712	259.777
Gastos de ventas	4.789	10.320
Gastos administrativos	563.304	206.717
Gastos financieros	14.580	10.790
Otros gastos	698.535	253.983
Total	21.910.566	8.860.933

17. Impuesto a la renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron las siguientes:

	2019	2018
Utilidad antes de participación de trabajadores	374.386	175.546
Participación de trabajadores en utilidades	56.158	26.332
	318.228	149.214
Más: gastos no deducibles	348.783	94.038
Menos: Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Único (a)	21.611.021	8.820.959
Más: Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	20.945.718	8.578.554
Utilidad Gravable	1.708	847
Impuesto a la renta	427	212
Tasa impositiva efectiva	0.11%	0.12%

Durante el año 2019, la Compañía determinó una utilidad tributaria de USD\$1.708; por lo que determinó impuesto a la renta correspondiente a la tasa del 25% de USD\$427. La Compañía registró en resultados, como impuesto a la renta del año US\$21.611.021 millones correspondientes al impuesto a la renta único a la actividad bananera.

Impuesto a la renta único a la actividad bananera

Los ingresos provenientes de exportación de banano estarán sujetos al impuesto a la renta único, este porcentaje variará en función al número de cajas de banano vendidas semanalmente y al volumen de ingresos por venta.

Durante el año 2019, un resumen es como sigue:

	2019	2018
Impuesto a la renta único	279.362	132.646

18. Contingencia

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente 2018 a 2019 no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas. Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surgieran no serían significativas.

La Compañía mantiene una demanda laboral planteada por un ex-trabajador; la cual, a la fecha de emisión de los estados financieros se encuentran en proceso judicial. La Administración de la Compañía, basada en el criterio de su asesore legal, estima que la sentencia de esta demanda

podría cambiar en el futuro mientras no se cierre el proceso de apelación, los efectos financieros de cualquier pérdida, en caso de existir, no serían materiales. Sin embargo, no es posible realizar una estimación fiable hasta que este proceso sea resuelto.

19. Hechos Ocurridos después del Periodo sobre el que se Informa

La Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020 declaró una pandemia global producida por el COVID-19. Desde esa fecha el Ecuador adoptó medidas entrando en Estado de Emergencia Sanitaria para frenar la expansión de estos brotes. Consecuentemente el 16 de marzo del mismo año el Presidente de la República y por las condiciones sanitarias existentes hasta esa fecha, decretó un estado de excepción nacional como medidas para prevenir la transmisión del virus incluyendo entre otras disposiciones:

- Decretar un toque de queda nacional con horarios específicos limitando el movimiento de personas.
- Restringir los vuelos y otros viajes nacionales e internacionales, transporte de personas intercantonales e interprovinciales.
- Restricción vehicular.
- Suspensión de actividades laborales, entre otras medidas que se van adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

Esto presenta y posiblemente a futuro presentará impactos en empresas y negocios principalmente de sectores como el turismo, transporte, comercio minorista, servicios y entretenimiento, así como a las cadenas de suministro y la producción de bienes en todo el mundo, previendo una disminución importante de la actividad económica.

La compañía considera el impacto del COVID-19 en los estados financieros para periodos que finalizan después del 31 de diciembre de 2019, que incluyen entre otros aspectos:

- Activos no financieros;
- Instrumentos financieros y arrendamientos;
- Reconocimiento de ingresos;
- Obligaciones no financieras;
- Eventos posteriores a la fecha del balance y empresa en marcha;
- Divulgaciones incluyendo riesgo financiero; y
- Estados financieros intermedios.

Actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, el que podría ser material sobre los estados financieros futuros.

No se han producido otros hechos posteriores entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

20. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros adjuntos.