

VALENSI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

INDICE	Páginas No.
Informe de Auditoría emitido por los Auditores Independientes	3
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	12

ABREVIATURAS:

RUC = Registro Único de Contribuyentes

IVA = Impuesto al Valor Agregado

U.S. dólares = Dólares estadounidenses completos.

INFORME DE AUDITORIA ENTREGADO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de
VALENSI S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de VALENSI S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las principales políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de VALENSI S.A. al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Fundamento de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de VALENSI S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IFESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Companies, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración de VALENSI S.A. en relación con los estados financieros

La Administración de VALENSI S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos 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 efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

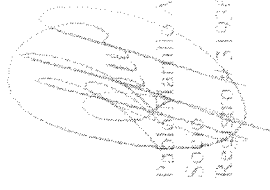
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría



SC-RNAB-2-098

Marzo 13, 2020, excepto por lo mencionado en la nota 19, cuya
fecha de emisión es marzo 24 de 2020
Guayaquil-Ecuador


Pablo Marín A.
Socio
Registro 31036

VALENSI S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	52,411	22,117
Deudores comerciales y otras	6	65,782	65,752
Inventarios		<u>16,668</u>	<u>16,144</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		134,861	104,013
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	276,242	287,904
Activos biológicos	8	<u>152,000</u>	<u>160,000</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		428,242	447,904
TOTAL ACTIVOS		<u>563,103</u>	<u>551,917</u>

Ver notas a los estados financieros


Claudia Falquez Salcedo
Gerente General


CPA. Katty Méjia Chiriguayo
Contadora

VALENSI S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras	9	34,659	72,462
Cuentas por pagar relacionadas	12	11,235	5,770
Obligaciones por beneficios a los empleados	10	13,711	8,135
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>61,605</u>	<u>86,367</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas	12	101,989	102,988
Obligaciones por beneficios definidos	11	18,129	14,591
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>120,118</u>	<u>117,579</u>
TOTAL PASIVOS		<u>181,723</u>	<u>204,246</u>
PATRIMONIO			
Capital	13	20,000	20,000
Reservas	14	190,172	190,172
Resultados acumulados		<u>171,208</u>	<u>137,999</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>381,380</u>	<u>347,671</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>\$63,103</u>	<u>\$51,917</u>

Ver notas a los estados financieros


Claudia Fajuez Salcedo
Gerente General


CPA. Katty Naran Chingayo
Contadora

VALENSI S.A.

ESTADO DE RESULTADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		954,270	998,415
COSTO DE VENTAS	15	<u>(840,246)</u>	<u>(931,755)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>113,974</u>	<u>66,690</u>
Gastos de administración	15	<u>(130,699)</u>	<u>(166,046)</u>
Pérdida en operación		<u>(16,725)</u>	<u>(99,356)</u>
Otros ingresos (gastos), neto	17	60,000	73,743
Ingresos (gastos) financieros, neto		<u>(2,397)</u>	<u>(3,190)</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>40,878</u>	<u>(28,803)</u>
Participación de trabajadores		<u>(6,132)</u>	
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a las ganancias		<u>34,746</u>	<u>(28,803)</u>
Impuesto a las ganancias	16	<u>(11,544)</u>	<u>(20,059)</u>
Utilidad (pérdida) del período		<u>23,202</u>	<u>(48,862)</u>

Véase notas a los estados financieros


Claudia Palquez Salcedo
Gerente General


CPA. Katty Mejía Chiriguayo
Contadora

VALENSI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (EXPRESADO EN U.S. DOLARES COMPLETOS)

	Capital	Reservas	por aplicación de la NIF para las PYMES	Resultados acumulados	Total
ENERO 1 DE 2018	20,000	190,172	177,895	9,833	397,900
Cambios:					
Ajuste de depreciación de años anteriores				(1,367)	(1,367)
Pérdida				(48,862)	(48,862)
DICIEMBRE 31 DE 2018	20,000	190,172	177,895	(40,396)	347,671
Cambios:					
Compensación de pérdidas			(65,875)	65,875	
Ajuste de pasivo				10,507	10,507
Utilidad del periodo				23,202	23,202
DICIEMBRE 31 DE 2019	20,000	190,172	112,020	59,188	381,380

Ver notas a los estados financieros



Claudia Falquez Sacedo
Gerente General



CPA. Katty Meiz Chiriguano
Contadora

VALENSI S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de (en) actividades de operación		
Cobros de clientes	974,735	1,003,638
Pagos a proveedores, empleados y otros	(1,014,161)	(989,320)
Gastos financieros, neto	(2,397)	(3,190)
Impuesto a las ganancias pagado	(2,145)	(26,808)
Otros ingresos	60,000	—
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>16,032</u>	<u>(15,660)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de equipos	(711)	(667)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(711)</u>	<u>(667)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiación		
Nuevas operaciones con partes relacionadas	14,973	16,085
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>14,973</u>	<u>16,085</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo durante el período	<u>30,294</u>	<u>(242)</u>
Efectivo y bancos al inicio del período	<u>22,117</u>	<u>22,359</u>
Efectivo y bancos al final del período	<u>52,411</u>	<u>22,117</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros


Claudia Falquez Salcedo
Gerente General


CPA. Katty Mejía Chiriguayo
Contadora

VALENSI S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)

	2019	2018
Conciliación entre la utilidad (pérdida) y los flujos de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		
Utilidad (pérdida) del periodo	<u>23,292</u>	<u>(48,862)</u>
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación, nota 7 y 8	20,373	21,296
Provisión por bonificación por deslucio, nota 11	7,204	5,654
Ajuste de cuentas por pagar y vacaciones		(27,412)
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(30)	3,745
Inventarios	(524)	1,046
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(37,803)	29,484
Obligaciones por beneficios a los empleados	7,276	2,126
Obligaciones por beneficios definidos	<u>(3,606)</u>	<u>(2,647)</u>
Total ajustes	<u>(7,170)</u>	<u>33,202</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>16,122</u>	<u>(15,660)</u>

Ver notas a los estados financieros


Claudia Palquez Saredo

Gerente General


Katty Mejia Changuayo

CPA Contadora

VALENSI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

VALENSI S.A. con RUC 0991340947001 fue constituida mediante escritura pública el 8 de febrero de 1996 en el cantón Guayaquil (Guayas – Ecuador), aprobada por el Subdirector Jurídico de Concurso Preventivo y Trámites Especiales de Guayaquil de la Superintendencia de Compañías según Resolución N° 96-2-I-1-0000513 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de enero de 1996 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en el Centro Comercial Plaza Lagos Edificio Promenade Norte, Km 6.5 de vía La Puntilla – Samborombón.

Su objeto principal es la explotación agrícola en todas sus fases, desde la compra de predios rústicos, el cultivo y su cosecha hasta la venta de sus productos.

2. BASE DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

A continuación, se resumen las políticas contables significativas utilizadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo y bancos – Incluyen aquellos activos financieros líquidos y fondos mantenidos en tres cuentas bancarias medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Cuentas por cobrar comercial y otras** – La mayoría de las ventas se realizan dentro de las condiciones de créditos normales. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los

casos aplicables. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de cuentas por cobrar comercial, relacionadas y otras se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Acreedores comerciales, relacionados y otras – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico que incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidos al costo y costo atribuido menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumuladas en el caso de producirse.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurren en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos sin valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Edificio	20 años
Máquinas y muebles de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

La depreciación del costo atribuido de las propiedades y equipos es considerada como gasto no deducible.

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

La pérdida y ganancia por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Activo biológico – Se miden tanto en el reconocimiento inicial como al final del periodo sobre el que se informa, al costo y costo atribuido menos menos cualquier depreciación acumulada y pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación del activo biológico se calcula usando el método lineal para asignar su costo sin valor residual sobre una vida útil técnica estimada de diez años. El valor residual, método de depreciación y la vida útil del activo biológico se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

La depreciación del costo atribuido del activo biológico es considerada como gasto deducible.

Impuesto a la renta único – De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, los ingresos provenientes de la producción y venta local de banano de la Compañía, están sujetos a un impuesto a la renta único cuya tarifa será de hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas, el que no podrá calcularse con precios inferiores al precio mínimo de sustentación fijado por la autoridad nacional de agricultura. Para el cálculo de este impuesto único se aplicarán las siguientes tarifas, de acuerdo a los rangos de número de cajas por semana:

Número de cajas por semana	Tarifa
De 1 a 1.000	1%
De 1.001 a 5.000	1.25%
De 5.001 a 20.000	1.50%
De 20.001 a 50.000	1.75%
De 50.001 en adelante	2%

Este impuesto a la renta único es registrado como crédito tributario al momento de la emisión del comprobante de retención por parte del cliente, quien paga mensualmente. Al final de cada año, el importe total de retenciones es reconocido con cargo a los resultados del año como impuesto a la renta con crédito a cuenta impuesto corriente por pagar.

Beneficios a los empleados a corto plazo – Se registran en el estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de trabajadores:** es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
- b) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** Se provisiona un pasivo y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de banano se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Los ingresos de actividades ordinarias se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Costos y gastos – Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

Obligación por beneficios definidos (bonificación por desahucio) – Se registra con cargo a los resultados del año en base a una estimación efectuada por la Gerencia y considera a todos los empleados de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos que afectan los montos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos están basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- **La estimación de vidas útiles, valor residual y métodos de depreciación de las propiedades y equipos y activo biológico** – La estimación de las vidas útiles, valores residuales y métodos de depreciación se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.
- **Deterioro de activos** – A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos medidos al costo para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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

- **Estimación de obligación por beneficio definido (bonificación por desahúo)** – Esta estimación se efectúa de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.

4. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos:

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2017	(0.20)
2018	(0.40)
2019	(0.07)

5. EFECTIVO Y BANCOS

	2019	2018
	...	U.S. dólares. ...
Caja	275	330
Bancos	<u>52,136</u>	<u>21,787</u>
Total	<u>52,411</u>	<u>22,117</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, bancos representan fondos mantenidos en tres cuentas corrientes con tres bancos locales.

6. CUENTA POR COBRAR COMERCIAL Y OTRAS

	2019	2018
	...	U.S. dólares. ...
Créditos tributarios:		
Impuesto al valor agregado (1)	50,347	41,073
Créditos tributarios en impuesto a la renta	10,839	
Clientes	2,813	23,328
Otras cuentas por cobrar	946	390
Anticipos a proveedores	<u>837</u>	<u>961</u>
Total	<u>65,282</u>	<u>65,752</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representa impuesto al valor agregado pagado en las compras locales de bienes y servicios relacionados con la producción de banano. A la fecha de emisión de los estados financieros del año 2019, la Compañía está efectuando las gestiones ante la autoridad tributaria para proceder con el reclamo del IVA antes indicado.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

	2019	2018
	...	U.S. dólares. ...
Edificios	192,138	192,138
Terrenos	172,387	172,387
Maquinarias	18,702	18,702
Equipos de computación	8,077	7,366
Vehículos	4,000	4,000
Muebles de oficina	<u>2,252</u>	<u>2,252</u>
Subtotal	397,556	396,843
Depreciación acumulada	<u>(21,314)</u>	<u>(108,911)</u>
Total	<u>276,242</u>	<u>287,904</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	...	... U.S. dólares ...
Saldo al inicio de año	287.904	301.809
Adquisiciones	711	1.637
Baja de activos		(1.386)
Depreciaciones del año	(12.373)	(13.216)
Saldo al fin de año	<u>276.242</u>	<u>287.904</u>

8. ACTIVO BIOLÓGICO

Esta compuesto por 49.69 hectáreas de plantaciones de banano y están ubicadas en el Cantón Babal, provincia de Los Ríos.

El movimiento del activo biológico al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	...	... U.S. dólares ...
Saldo al inicio de año	160.000	168.000
Depreciaciones	(8.000)	(8.000)
Saldo al fin de año	<u>152.000</u>	<u>160.000</u>

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTROS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	...	... U.S. dólares ...
Proveedores	15.841	62.893
Impuesto a la renta corriente	11.544	3.143
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	6.436	6.615
Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado	731	636
Otras cuentas por pagar	<u>107</u>	<u>33</u>

Total	<u>34.659</u>	<u>72.462</u>
-------	---------------	---------------

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cuentas por pagar proveedores no generan intereses y sus vencimientos se encuentran dentro de las condiciones normales de créditos.

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	... U.S. dólares ...	
Sueldos y salarios	7,842	6,674
Participación de utilidades	6,132	
Décima cuarta remuneración	1,482	1,538
Décima tercera remuneración	<u>255</u>	<u>223</u>
Total	<u>15,711</u>	<u>8,435</u>

11. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

El movimiento de bonificación por desahucio al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	... U.S. dólares ...	
Saldo al inicio	14,591	11,584
Provisión	7,204	5,654
Pagos	<u>(3,666)</u>	<u>(2,647)</u>
Saldo final	<u>18,129</u>	<u>14,591</u>

12. SALDOS POR PAGAR CON PARTES RELACIONADAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	... U.S. dólares ...	
Cuenta por pagar corto plazo:		
Falquez Salcedo Claudia María (1)	<u>(11,235)</u>	<u>(5,770)</u>
Subtotal	<u>(11,235)</u>	<u>(5,770)</u>
Cuentas por pagar largo plazo:		
Falquez Salcedo Claudia María	<u>(34,984)</u>	<u>(34,984)</u>
Falquez Salcedo Juan Xavier	<u>(32,002)</u>	<u>(33,002)</u>
Falquez Salcedo Antonio Xavier	<u>(35,002)</u>	<u>(35,002)</u>
Subtotal (2)	<u>(101,988)</u>	<u>(102,988)</u>
Total	<u>(113,223)</u>	<u>(108,758)</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan préstamos recibidos en años anteriores principalmente para cubrir gastos operacionales de la Compañía.

(2) Al 31 de diciembre de 2019, representan dividendos por pagar por US\$42,000 distribuidos en el año 2016 y reintegro del aporte para futuro aumento de capital proveniente de años anteriores por US\$59,998.

13. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, capital está constituido por 20,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una, todas ordinarias y nominativas.

14. RESERVAS

	2019	2018
	... U.S. dólares ...	
Legal	10,000	10,000
Especial	<u>180,172</u>	<u>180,172</u>
Total	<u>190,172</u>	<u>190,172</u>

Legal - La Codificación de 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.

Especial - La Codificación de la Ley de Compañías establece que mediante estatuto o Junta General podría acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones imprevistas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro estableciendo el porcentaje de beneficios determinados a su formación, el mismo que se deducirá del porcentaje previsto en otros meses de esta codificación.

15. COSTO DE VENTAS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen al 31 de diciembre, es como sigue:

	2019	2018
	... U.S. dólares ...	
Costo de venta:		
Sueldos y beneficios	369,330	324,903
Materiales y repuestos	248,526	394,467
Servicios públicos	127,432	138,444
Depreciaciones	20,371	21,206
Mantenimientos y reparaciones	67,850	47,440
Subsidio patronal y bonificación por desahucio	<u>6,737</u>	<u>5,286</u>
Total	<u>840,246</u>	<u>931,755</u>

	2019	2018
	... U.S. dólares ...	
Gastos de administración:		
Pagos por otros bienes y servicios	84,386	123,176
Beneficios a empleados	33,064	23,918
Impuestos, contribuciones y otros	9,022	12,399
Mantenimientos y reparaciones	1,402	4,449
Servicios públicos	2,119	1,542
Bonificación por desahucio	467	368
Transporte y movilización	239	194
Total	<u>130,699</u>	<u>166,046</u>

16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía en el año 1996 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2017, 2018 y 2019, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

17. OTROS INGRESOS, NETOS

Al 31 de diciembre de 2019, representan arrendamientos de tierras agrícolas efectuadas en años anteriores a una persona natural relacionada por US\$60.000, los cuales fueron recuperadas en el año 2019. Al 31 de diciembre del 2019, representan principalmente ajuste de acreencias con empresas y partes relacionadas, las cuales no serán canceladas por US\$73.743, según análisis efectuado por la Administración de la Compañía.

18. COMPROMISO

Contrato de Compraventa de bananos destinados a la exportación – En noviembre 30 de 2018, Valensi S.A. y Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. (UBESA) suscribieron un contrato para compra - venta en exclusividad hasta diciembre 31 de 2020, de la totalidad de la producción de bananos que obtenga de las actuales plantaciones de la Hacienda “La Susana” y de las plantaciones que pudieran formarse en el futuro previo consentimiento de UBESA. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía registró ingresos relacionados con este contrato de compraventa por US\$882,848.

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

La pandemia del coronavirus, además del tremendo impacto en la salud de los ciudadanos de diferentes países del mundo, está generando una nueva crisis económica mundial (recesión, caída de los precios del petróleo, devaluación de las principales monedas, cierre de empresas,

disminución de los ingresos, caída de los indicadores de las Bolsas, principalmente). Esta crisis ha originado, entre otros aspectos, a nivel mundial lo siguiente:

- * Interrupciones en la producción.
- * Cortes en la cadena de suministros.
- * Indisposición del personal.
- * Reducción de ventas, ganancias o en la productividad.
- * Cierre de instalaciones y tiendas.
- * Retrasos en expansión planeada para el negocio.
- * Imposibilidad de obtener financiamiento.
- * Incremento en la volatilidad en los valores de Instrumentos Financieros.
- * Reducción del turismo, interrupción de viajes que no sean esenciales y en actividades deportivas, culturales entre otras.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 de fecha 16 de marzo de 2020, se declaró estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, lo que ha producido un daño grave a la economía nacional y daños significativos a personas, en el cual se indica, entre otros, lo siguiente:

- * Suspender el ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión.
- * Determinar que el alcance de la limitación del ejercicio del derecho a la libertad de tránsito se realizará únicamente con la finalidad específica de mantener cuarentena comunitaria obligatoria en las áreas de alerta sanitaria determinadas por la Autoridad Nacional de Salud para contener el contagio de la enfermedad cuando ya existan casos confirmados en dicha área, y en todo el territorio nacional, para prevenir la generación de nuevos contagios en el desarrollo de actividades habituales.
- * Declarar el toque de queda; no se podrá circular en las vías y espacios públicos a nivel nacional a partir del 17 de marzo de 2020, en los términos que disponga el Comité de Operaciones de Emergencias Nacional.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 1019 de fecha 23 de marzo de 2020, se decreta, entre otros, lo siguiente:

- * Establecer como zona especial de seguridad toda la provincia del Guayas.
- * Determinar que la zona especial de seguridad que requiere de regulaciones específicas, estará conformada por todos los cantones de la provincia del Guayas, y con especial atención en los cantones de Guayaquil, Daule, Durán y Samborombón.
- * Disponer a las Fuerzas Armadas la conformación de las Fuerza de Tarea Conjunta con mando y medios necesarios, misma que establecerá una planificación que incluya a la Policía Nacional.

El efecto coronavirus, afectará significativamente la situación financiera de las empresas (Grandes, medianas y pequeñas), consecuentemente, afectará el desarrollo de la economía ecuatoriana del año 2020. Los principales impactos para la empresa sin limitarse a los siguientes, pudieran ser:

- * Reducción de los ingresos de actividades ordinarias.
- * Deterioro de activos no financieros (incluyendo plusvalía).
- * Valoración de inventarios.
- * Deterioro para cuentas de dudoso cobro.
- * Provisiones para contratos onerosos.
- * Incumplimientos de convenios.
- * Pérdida del valor de mercado de las acciones.
- * Nuevas situaciones de negocio en marcha.
- * Dificultad en el manejo de los riesgos crediticios y de liquidez.
- * Registro de beneficios por culminación de relación laboral.
- * Consideraciones de contingencias por acuerdos contractuales.
- * Aspectos fiscales (especial la consideración de gastos no deducibles de las partidas mencionadas, consecuentemente, la recuperación del activo por impuesto diferido), así como posible nuevas contribuciones solidarias y potenciales cambios tributarios.

A la fecha de emisión de este Informe, marzo 24 de 2020, la Administración de la Compañía no ha evaluado el impacto contable proveniente de los efectos del COVID-19 que afectará la situación financiera y resultados del 2020 que deba ser incluido en la información financiera

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en febrero 24 de 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

* * *