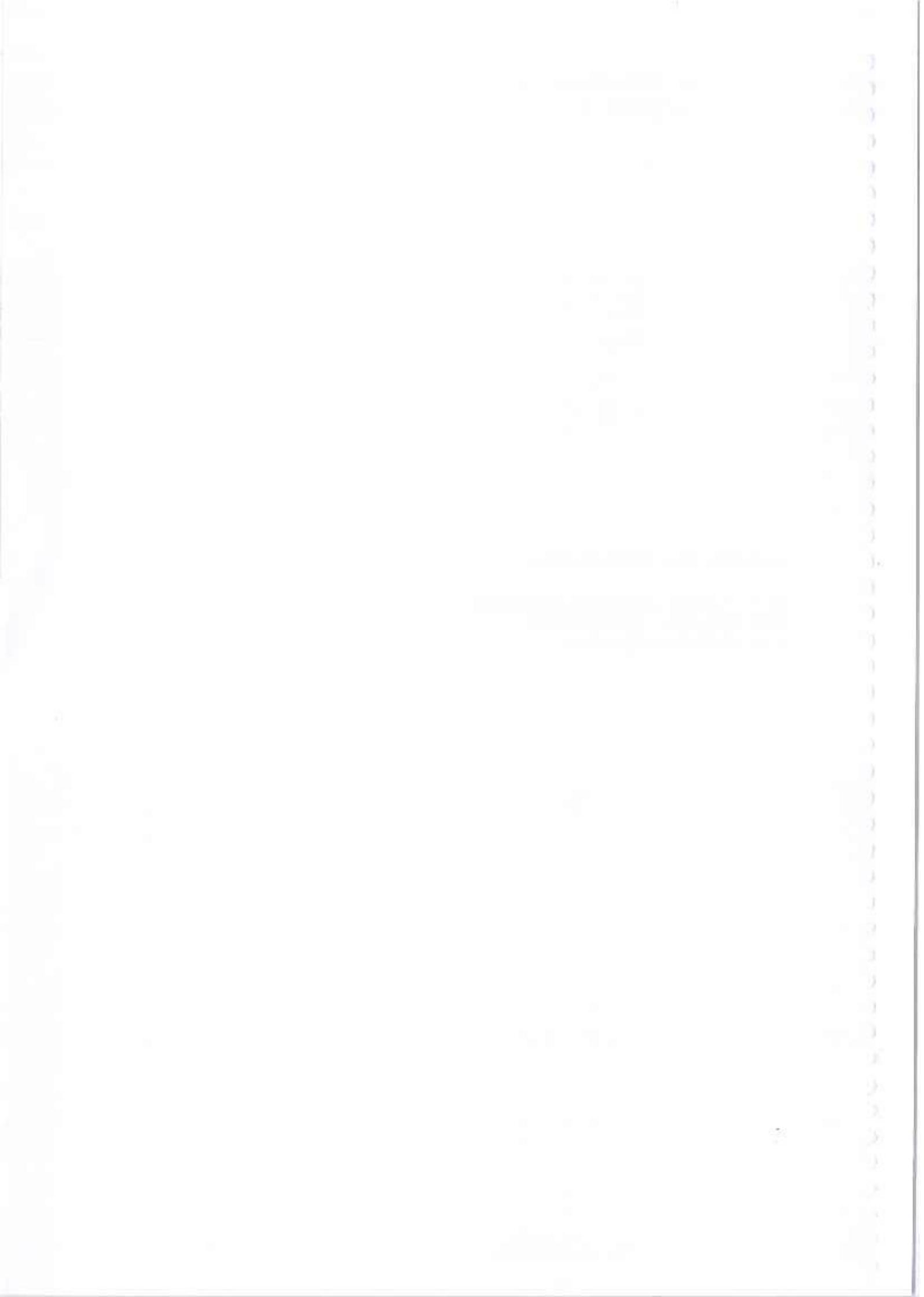


AGRICOLA KARLA SELENA CIA. LTDA.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**



AGRICOLA KARLA SELENA CIA. LTDA.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

INDICE:

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

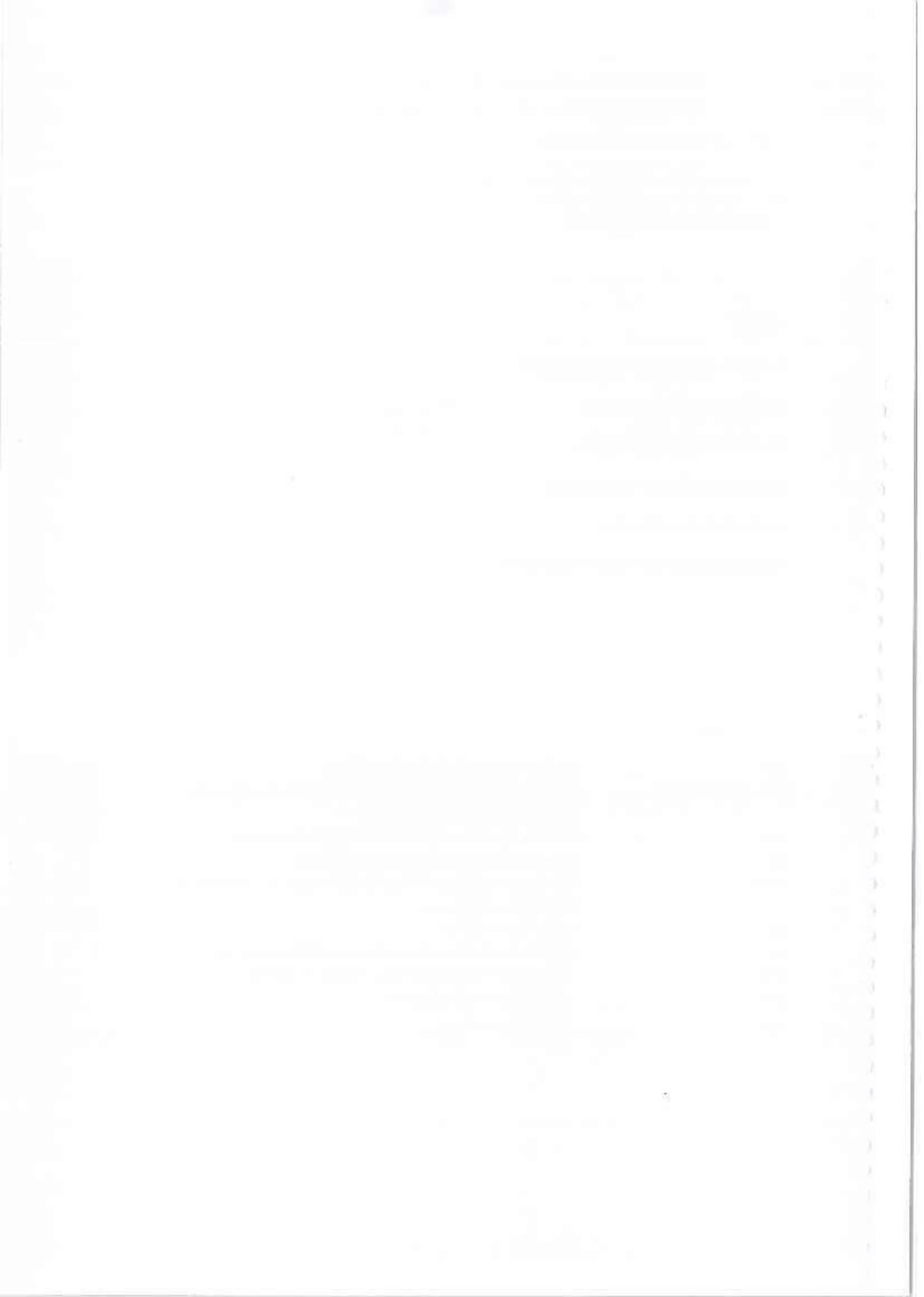
Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas:

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIF para las Pymes	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad,
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SIC	Interpretaciones SIC
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al Valor Agregado
US\$	Dólares Americanos



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Machala, 2 de Abril del 2020.

A los socios de

AGRICOLA KARLA SELENA CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión

He auditado los estados de situación financiera de **AGRICOLA KARLA SELENA CIA. LTDA.**, (la compañía), al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas 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 políticas contables significativas (en adelante estados financieros).

En nuestra opinión los estados financieros de **AGRICOLA KARLA SELENA CIA. LTDA.**, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **AGRICOLA KARLA SELENA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

Fundamentos de Opinión

Nuestro examen de auditoría fue efectuado de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de **AGRICOLA KARLA SELENA CIA. LTDA.**, de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos clave de auditoría

Una cuestión clave de auditoría es aquella que, según nuestro juicio profesional, ha sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros separados del periodo actual.

Sin calificar nuestra opinión ni emitir informe separado al respecto, no tenemos asuntos que informar sobre las cuestiones claves de auditoría.

Otras cuestiones

1. Con fecha 11 de Marzo 2020 la Organización Mundial de la Salud realiza la declaratoria de pandemia de COVID-19, virus mortal que ha causado cientos de muertes en todo el mundo. Con fecha 17 de marzo 2020 el presidente Lenin Moreno mediante decreto ejecutivo N.º. 1017 decreta "El 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 (Marzo 11, 2020), que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador". Se declara el toque de queda y se suspende el libre tránsito y circulación en las vías y espacios públicos, así como el derecho de asociación y reunión a nivel nacional. El estado de excepción durara sesenta días.

Esta paralización de actividades desde el 17 de Marzo de 2020 hasta la fecha del presente informe, sus efectos en la economía local como internacional ha producido un decremento en las ventas y la liquidez de la compañía se ha visto disminuido. Los efectos de la reactivación de la economía podría reflejarse en los estados financieros al año terminado a Dic 31, 2020.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido 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 detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrán razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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.

- 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 eficacia 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 dirección.
- Concluimos 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 compañía 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 compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos 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 presentación razonable.

Comunicamos con los responsables de la compañía **AGRICOLA KARLA SELENA CIA. LTDA.**, en relación con, 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.

También proporcionamos a los responsables de la compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas. Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el artículo 279 del Reglamento de Aplicación a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, emitido por

separado. Con respecto sobre los actos ilegales, fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades durante el examen de auditoría, requerido por el artículo 18 del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicado en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre del 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de AGRICOLA KARLA SELENA CIA. LTDA. , por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requieran ser revelados por separado o como parte del presente informe y sus notas.



CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
RNAE - SC No. 457

Machala, 2 de Abril del 2020.

THE
JOURNAL OF THE
ROYAL ANTHROPOLOGICAL INSTITUTE
PUBLISHED BY THE INSTITUTE
11, BEDFORD SQUARE, LONDON, W.1

THE
JOURNAL OF THE
ROYAL ANTHROPOLOGICAL INSTITUTE
PUBLISHED BY THE INSTITUTE
11, BEDFORD SQUARE, LONDON, W.1

THE
JOURNAL OF THE
ROYAL ANTHROPOLOGICAL INSTITUTE
PUBLISHED BY THE INSTITUTE
11, BEDFORD SQUARE, LONDON, W.1

AGRICOLA KARLA SELENA CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera Separado

Al 31 de diciembre 2019 y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de America)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes	6	327,38	24,35
Cuentas por cobrar	7	1.491.040	553.578
Inventarios	9	10.358	76.399
Anticipo a proveedores	8	4.630	14.865
Activos Biológicos	12	54.565	-
Total Activos Corrientes		<u>1.560.920</u>	<u>644.866</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipos Neto	13	413.040	441.337
Activos Biológicos	11	<u>174.991</u>	<u>222.133</u>
Total Activos No Corrientes		<u>588.031</u>	<u>563.470</u>
Total		<u><u>2.148.951</u></u>	<u><u>1.308.336</u></u>



Karla Rodríguez Muñoz
Gerente General



Ing. Ángela Silva Limones
Contador

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

of a
as a

...

...

...

...

...

...

...

...

...

...

...

...

...

...

...

...

...

...

...

...

...

...

...

...

...

...

...

...

...

...

...

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100

AGRICOLA KARLA SELENA CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera Separado

Al 31 de diciembre 2019 y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos	Notas	2019	2018
Ingresos Ordinarios	23	1.207.203	985.052
Costo de Venta	24	<u>(793.847)</u>	<u>(724.064)</u>
Margen Bruto		413.356	260.988
Gastos de Administración y Ventas	24	(93.881)	(228.464)
Otros Ingresos (gastos)		323	641,54
Ganancia por medición del valor razonable	23	4.445	201.419
Otros Ingresos Financieros	23		10
Gastos Financieros	25	(10.670)	(11.317)
Utilidad o Perdida antes de Impuestos		<u>313.573</u>	<u>223.277</u>
15% Participación Trabajadores	11.1	(46.369)	(3.279)
Impuestos a las Ganancias:	11	<u>(13.931)</u>	<u>(11.088)</u>
Utilidad del Ejercicio	22	253.273	208.910
Otro resultado integral:			
Ganancias Actuariales	21		2.063
Resultado integral del año		<u>253.273</u>	<u>210.973</u>



Karla Rodríguez Muñoz
Gerente General



Ing. Ángela Silva Limones
Contador

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Column 1	Column 2	Column 3	Column 4	Column 5
1	2	3	4	5
6	7	8	9	10
11	12	13	14	15
16	17	18	19	20
21	22	23	24	25
26	27	28	29	30
31	32	33	34	35
36	37	38	39	40
41	42	43	44	45
46	47	48	49	50
51	52	53	54	55
56	57	58	59	60
61	62	63	64	65
66	67	68	69	70
71	72	73	74	75
76	77	78	79	80
81	82	83	84	85
86	87	88	89	90
91	92	93	94	95
96	97	98	99	100

Handwritten text or notes located in the lower half of the page, possibly a continuation of the table or a separate section.

AGRICOLA KARLA SELENA CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio Separado

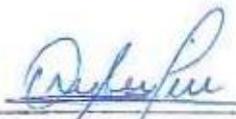
Al 31 de diciembre 2019 Y 2018

(En dolares de los Estados Unidos de America)

	Capital Social	Aporte Futuras Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados		Utilidad del periodo	Total
					Otro Resultado Integral	Utilidades Acumulados		
Saldos al 31 de Diciembre 2017	600	419.275	979	126.699	2.678	-	223.167	773.397
Transferencia de resultados				223.167			(223.167)	-
Correccion de errores		(419.275)		(13.395)				(432.670)
Ganancias Actuariales					2.063			2.063
Utilidad del periodo							208.910	208.910
Saldos al 31 de Diciembre 2018	600	-	979	336.471	4.741	-	208.910	531.701
Transferencia de resultados				208.910			(208.910)	-
Correccion de errores		-		2.977				2.977
Ganancias Actuariales								-
Utilidad del periodo							253.273	253.273
Saldos al 31 de Diciembre 2019	600	-	979	548.359	4.741	-	253.273	807.951



Karla Rodríguez Muñoz
Gerente General



Ing. Ángela Silva Limones
Contador

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

THE UNIVERSITY OF CHICAGO
DEPARTMENT OF CHEMISTRY

PHYSICAL CHEMISTRY
BY
RICHARD M. MAYER
AND
ROBERT W. WILSON

1. Introduction	1
2. Kinetics	15
3. Thermodynamics	35
4. Equilibrium	55
5. Electrochemistry	75
6. Spectroscopy	95
7. Quantum Mechanics	115
8. Statistical Mechanics	135
9. Transport Properties	155
10. Polymers	175
11. Colloids	195
12. Surface Chemistry	215
13. Catalysis	235
14. Biomolecules	255
15. Environmental Chemistry	275
16. Materials Chemistry	295
17. Nanotechnology	315
18. Energy Conversion	335
19. Environmental Science	355
20. Future Directions	375

The following text is a continuation of the course material, covering topics such as the detailed mechanisms of chemical reactions, the thermodynamic properties of various states of matter, and the application of quantum mechanics to molecular systems. It includes numerous examples and problems designed to reinforce the concepts discussed in the lectures.

AGRICOLA KARLA SELENA CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo Separado

AJ 31 de diciembre 2019 Y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes		272.719	1.202.185
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(820.043)	(1.130.107)
Otros ingresos recibidos		323	
Gastos Financieros		(10.670)	(11.317)
Flujos netos de efectivos procedentes de las actividades de operacio		<u>(557.672)</u>	<u>60.761</u>
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo		<u>(3.603)</u>	<u>16.803</u>
Flujos netos de efectivos procedentes de las actividades de inversior		(3.603)	16.803
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Préstamos de terceros		561.578	(83.392)
Flujos netos de efectivos procedentes de las actividades de Financiai		<u>561.578</u>	<u>(83.392)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo durante el periodo:		303	(5.828)
Efectivo al inicio del periodo		24	5.853
Efectivo al final del periodo		<u>327</u>	<u>24</u>



Karla Rodríguez Muñoz
Gerente General



Ing. Ángela Silva Limones
Contador

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

The
the
... ..

... ..
... ..

... ..
... ..

... ..
... ..

... ..
... ..

... ..
... ..

... ..
... ..

... ..
... ..

AGRICOLA KARLA SELENA CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo Separado

Al 31 de diciembre 2019 Y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad después de impuesto a la renta		253.273	208.910
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
15% participación trabajadores		46.369	3.279
Gasto impuesto a la Renta Corriente		13.931	11.088
Baja de cuentas incobrables			161.059
Depreciación PPE		31.899	47.395
Provisión por Desahucio		(2.105)	(2.018)
Provisión por Jubilación Patronal		(6.941)	(6.928)
Cambios en el valor razonable de activos biológicos		(4.445)	(201.419)
		<u>78.708</u>	<u>12.457</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar clientes			216.482
Cuentas por cobrar		(937.462)	-
Anticipos de proveedores		10.235	(13.063)
Inventarios		66.041	(13.030)
Cuentas por pagar comerciales		(8.591)	11.512
Cuentas por pagar		15.601	(3.516)
Impuestos		(11.935)	(12.875)
Beneficios empleados		14.821	(23.611)
Anticipos de clientes		(38.363)	112.363
Incremento de activos biológicos		-	(15.594)
Compañías relacionadas por pagar		-	(419.275)
		<u>(889.653)</u>	<u>(377.088)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		<u>(557.672)</u>	<u>(155.721)</u>

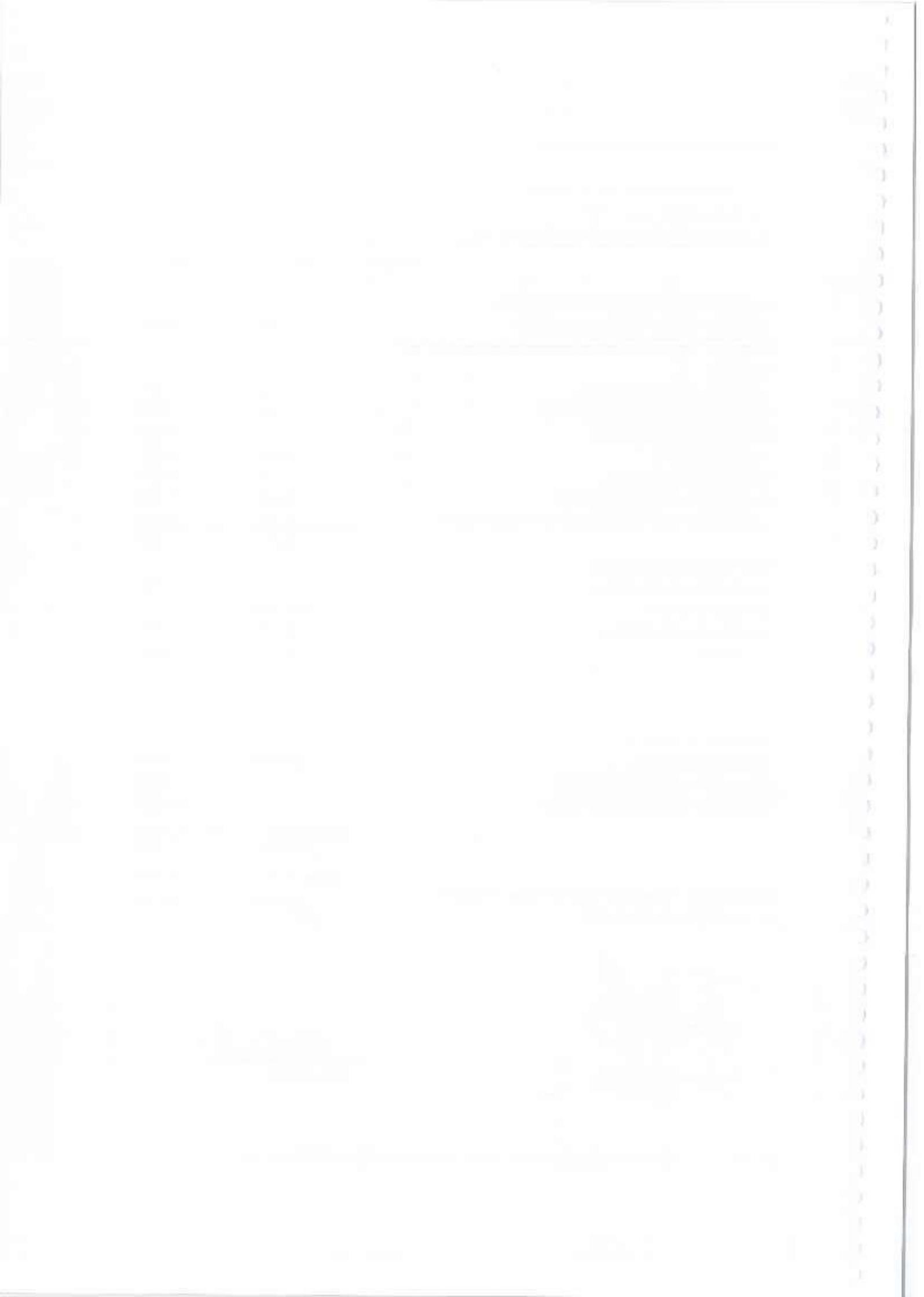


Karla Rodríguez Muñoz
Gerente General



Ing. Ángela Silva Limones
Contador

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

1. CONSTITUCION Y OPERACIONES

Agrícola Karla Selena Cía. Ltda., (en adelante la compañía), se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Sexto del Cantón Machala, el 29 de mayo de 2008, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución 08.M.DIC.0158 de 1 de julio de 2008, su capital actual es de 600 dolares, dividido en 600 participaciones de un dólar cada Una.; Su objeto es importar, exportar, comprar, vender al por mayor, distribuir, arrendar, producir, fabricar, instalar, dar mantenimiento y reparar toda clase de equipos, toda clase de aparatos y suministros agrícolas. Productos químicos, materia activa o compuestos para la rama industrial agrícola y veterinaria.

Su actividad principal es la siembra y producción del cultivo de banano tradicional, empaquetados en cajas de cartón principalmente de tipo 22XU.

Durante el año 2019 y 2018 el 99,99% y 82,98% de sus ingresos correspondieron a la venta de cajas de banano tipo 22XU.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVA

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de forma uniforme todos los años en la preparación de los estados financieros.

Declaración de cumplimiento.-

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las Pymes, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Al realizar los juicios la gerencia puede también considerar los requerimientos y guías en las NIIF completas que traten cuestiones similares y relacionadas.

Moneda de Presentación.-

Los Estados Financieros separados están presentados 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.

Bases de presentación.-

Los estados financieros separados fueron preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos biológicos que son medidos al valor razonables y las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. En situaciones en las que se permite o requiere mediciones del valor razonable, se aplicarán las guías de los párrafos 11.27 a 11.32 de las NIIF para las Pymes.

En la determinación del valor razonable, la entidad considerará lo siguiente: Si existiera un mercado activo para un determinado activo biológico o para un producto agrícola en su ubicación y condición actuales, el precio de cotización en ese mercado será la base adecuada para la determinación del valor razonable de ese activo. La compañía mide sus activos biológicos mediante la técnica del valor presente de los flujos de efectivo netos esperados procedentes del activo descontado a una tasa corriente de mercado.

Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades -NIIF para las Pymes 2015, sufrieron modificaciones en mayo del 2015 cuya aplicación comienza del 1 de enero de 2017.

Con la excepción de las tres modificaciones siguientes, cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos, y en muchos casos solo a unas pocas palabras de la Norma:

- (a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 *Propiedades, Planta y Equipo*;
- (b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*; y
- (c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 *Exploración y Evaluación de Recursos Minerales*;

Aprobación de los Estados Financieros.-

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con autorización de la administración de la compañía, con fecha 10 de marzo del 2020, y posteriormente serán puestos a consideración a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2.2 Efectivo y sus equivalentes

El efectivo comprende el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y de disponibilidad inmediata con vencimientos de hasta tres meses o menos.

2.3 Activos financieros y pasivos financieros

2.3.1 Activos Financieros

Una entidad reconocerá un activo financiero en su estado de situación financiero, cuando y solo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal de recibir el efectivo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar no relacionados.-

Corresponden a las cuentas productos de las ventas de cajas de banano tipo 22XU, los montos máximos de crédito no sobrepasan los 15 días. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la Incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas.-

Corresponden principalmente a préstamos comerciales destinados a capital de trabajo, no generan interés alguno, los plazos de vencimiento oscila entre 360 a 720 días. Pasados esos plazos se generan intereses implícitos a la tasa de mercado para el segmento empresarial, se registra en el estado de resultados integrales ingresos financieros respectivamente.

Cuentas por cobrar a empleados.-

Corresponden principalmente a préstamos y anticipos entregados a los empleados de la compañía, se registra a su valor no generan intereses alguno, se descuenta en rol de pagos mensual y los plazos máximo de hasta 12 meses.

2.3-2 Pasivos financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 30 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.-

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Préstamos y obligaciones financieras.-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Corresponden principalmente a préstamos de bancos locales, Se registran al monto nominal y posteriormente se mide al costo amortizado con la tasa de interés contractual, los intereses generados se registran en el estado de resultados integral como gastos financieros y se devengan mensual y trimestral.

Cuentas por pagar a proveedores.-

Corresponden a las obligaciones adquiridas con los proveedores de bienes para el giro normal del negocio, se registran al valor nominal y no generan interés alguno, los plazos normales de crédito son de hasta 90 a días.

Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas.-

Corresponden principalmente a préstamos comerciales destinados para capital operativo, no generan interés alguno, los plazos de vencimiento oscila entre 360 a 720 días. Pasados esos plazos se generan intereses implícitos a la tasa de mercado para el segmento empresarial, se registró en el estado de resultados integral como gastos financieros e ingresos por intereses respectivamente.

2.3.1 Deterioro de activos financieros

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. 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 periodos 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

2.3.2 Activos y Pasivos dados de baja

La compañía elimina un activo financiero cuando expiran los derechos de cobro o de recibir flujos futuros de ese activo, así como cuando transfiere los riesgos y beneficios del activo a un tercero. Un pasivo se elimina cuando se ha liquidado la obligación de la compañía.

2.4 Inventarios

Comprenden todos los suministros y materiales adquiridos para el proceso de siembra y producción del cultivo de banano. El método de costeo de los inventarios es por el método promedio y no exceden al valor neto de realización.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.

2.5 Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y se devengan durante el período que se reciben los mismos.

2.6 Propiedades, planta y equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

El modelo de revaluación es permitido para los periodos anuales del 1 de enero del 2017.

Tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento

Las mejoras y las reparaciones significativamente serán activadas o capitalizadas al reconocimiento inicial de PPE, los mantenimientos regulares se reconocen en resultados en el periodo en que se efectúan.

Tratamiento de costos financieros y diferencia en cambio

Los costos de financiación se contabilizan a resultados en la adquisición, construcción o producción de un activo.

Pérdidas por deterioro: Reconocimiento y medición

La entidad debe reconocer el menor valor de sus activos a través de alguno (no son los únicos) de los siguientes indicios:

- Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, ambientales, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

- Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Depreciación.- La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Vida útil (años)	% Depreciación
Edificios	20	5
Muebles y Enseres	10	10
Maquinarias y Equipos Vigilancia	10	10
Equipos de Computación	5	20
Sistemas Contables	10	10
Vehículos	5	20
Otras Propiedades, Plantas y Equipos	20	5

La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos se efectúa en base al tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta. La depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos, incluida su revalorización se reconoce en resultados.

Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, una entidad revisará sus estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

Valor residual.-

El importe estimado que una entidad podría obtener en el momento presente por la disposición de un activo, después de deducir los costos de disposición estimados, si el activo hubiera alcanzado ya la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

Retiro o venta de propiedades y equipos –

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo se reconocerá en resultados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

2.7 Activos biológicos

Los activos biológicos de la compañía al año terminado corresponden al cultivo de banano (frutos y raíz). Son medidos al valor razonable menos los costos necesarios para realizar la venta. La diferencia entre su valor en libros y el valor razonable se registran en el estado de resultados integral como "Ganancia por medición del valor razonable de los activos biológicos".

La gerencia de la compañía establece que medirá sus activos biológicos al valor razonable a partir de la estimación del valor presente de los flujos netos, descontados a una tasa corriente.

2.8 Provisiones

Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mayor o menor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentada en el estado de ganancias y pérdidas. Las provisiones para beneficios sociales del personal se determinan de acuerdo con la legislación vigente, sobre la base del devengado.

Las provisiones en exceso al momento de liquidar se registraran a los resultados.

2.9 Provisiones por beneficios definidos

2.9.1 Jubilación patronal y bonificación por desahucio.-

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al fin de cada período. Los costos por servicios se reconocen en el resultado del año en que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que corresponden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

2.9.2 Beneficios a corto plazo:

Los beneficios de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del período y se disminuyen por los pagos o por el exceso en la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

provisiones, los cuales se registran en los resultados del periodo. Adicionalmente a lo antes mencionado las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades.-

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año, para el caso de los trabajadores será el 10% del porcentaje de utilidades para los trabajadores en general y el 5% por cada carga familiar según lo establecido por la legislación vigente. Se registra con cargo a resultados del periodo

Beneficios sociales.-

Se provisionan y se registran al costo correspondiente y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

2.10 Gasto por impuesto a las ganancias

Corresponde al importe total que se calcula una vez determinada la ganancia o pérdida del periodo, contiene tanto gasto por el impuesto corriente y el gasto por impuesto a la renta diferido. El impuesto a las ganancias se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio como el Superávit por Revaluación, en este caso el impuesto diferido también se reconoce en otros resultados integrales.

2.10.1 Gasto por impuesto a la Renta Corriente.-

El impuesto a la renta corriente de la compañía, corresponde al impuesto a la renta único para las actividades del sector bananero.

Impuesto a la renta único para las actividades del sector bananero.- El impuesto a la renta único para las actividades del sector bananero será declarado y pagado mensualmente por el sujeto pasivo en la forma y plazos que para el efecto establezca el Servicio de Rentas Internas mediante resolución, la cual podrá establecer una declaración anual de carácter informativo. El impuesto así pagado constituirá crédito Tributario, exclusivamente para la liquidación del impuesto a la renta único.

El Impuesto Único a la actividad bananera tendrá una vigencia de 10 años a partir del año 2017 (Transitoria Única RO. Suplemento 860 del 12 de octubre del 2016), en el año 2027 termina el impuesto único a la actividad bananera.

Para el cálculo de este impuesto único se aplicarán las siguientes tarifas, de acuerdo a los rangos de número de cajas por semana:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

a) Venta local de banano producido por el mismo sujeto pasivo:

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%

2.10.2 Gasto por Impuesto a la Renta Diferido.-

Corresponde a activos y pasivos por impuestos diferidos.

Activos por impuesto diferidos.- son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- i. las diferencias temporarias deducibles;
- ii. la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y
- iii. la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

Pasivos por impuestos diferidos.- son impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionadas con las diferencias temporales imponibles.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando las tasas fiscales que se espera que estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada cierre de balance y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda compensar.

El impuesto diferido originado por un cambio en el importe en libros procedentes de la revaluación de los activos fijos deberá reconocerse en el resultado integral.

2.11 Distribución de dividendos

La distribución de los dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes cuando la junta general de socios determina su distribución.

2.12 Reconocimiento de Ingresos

Los Ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos ordinarios de la compañía es la venta de cajas de banano tipo 22 XU.

Cualquier otro ingreso que reciba la compañía será registrado como otros ingresos en el resultado integral.

2.13 Reconocimiento de costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultados sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.14 Reconocimiento de costos financieros

Los costos financieros se capitalizan siempre y cuando se trate de construcción de activos cualificados. Un activo cualificado es aquel que necesita de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso o explotación, los activos cualificados son propiedad planta y equipos y propiedades e inversión.

2.15 Reservas

Legal.- De acuerdo con la ley de compañías estable que toda sociedad anónima debe apropiarse el 5% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

Facultativa.- son reservas de libre disponibilidad, corresponden a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año luego que la junta general de accionistas apruebe su apropiación.

2.16 Otros resultado integral –

Superávit por revaluación.-

Corresponde al valor por revaluó de los terrenos, edificios, infraestructura y maquinarias, este aumento se reconoce en el Otro Resultado integral y se acumulara en el Patrimonio bajo el encabezamiento de Superávit por revaluación que por disposición de las Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros no puede ser usado para aumentar el Capital, Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo. Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

Integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Ganancias y Pérdidas acumuladas actuariales. Consiste en las ganancias o pérdidas por provisiones actuariales por jubilación patronal y desahucio, el valor razonable de las provisiones actuariales son realizados por peritos independientes.

Toda ganancia o pérdida actuarial se reconocerá en el patrimonio en el Otro Resultado Integral, la subcuenta Ganancia y Pérdidas Acumuladas Actuariales.

3. ESTIMACIONES SIGNIFICATIVAS Y CRITERIOS CONTABLES

Las estimaciones y criterios contables significativos se define como aquellos que tienen mayor impacto en la presentación de los estados financieros y de los resultados de la compañía para lo cual se requiere un alto grado de juicio por parte de los preparadores de los estados financieros.

3.1 Activos financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la Compañía están representados por las cuentas por cobrar clientes.

3.2 Cuentas por cobrar clientes

Están registradas a costo de la transacción o facturas pues, al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados para el caso de las cuentas por cobrar clientes.

3.3 Deterioro de los activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

3.4 Pasivos financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores y otras.

Obligaciones financieras y cuentas por pagar proveedores.- Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados pues, además del interés normal no tuvieron ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

3.5 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos determinados por un profesional independiente calificado.

3.6 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo

La estimación de las vidas útiles se realizara en cada cierre de cada año y se estimara en base a su vida útil esperada del bien. Si las normas permiten se revaluara por un perito independiente siempre y cuando exista indicios de que su valor se ha incrementado o disminuido considerablemente.

3.7 Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos que en el futuro se compensaran o cancelaran.

3.8 Valor Razonable

Activos Biológicos.- El valor razonable de los activos biológicos se basa en la estimación de los flujos netos traídos a valor presente a la fecha de medición.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

En el desarrollo de sus operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- a. Riesgo de crédito
- b. Riesgo de liquidez

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

- c. Riesgo de mercado
- d. Riesgo de cambios ambientales y climáticos

La administración es responsable de diseñar políticas para mitigar los riesgos de créditos, liquides, factores externos como los precios de mercado son mitigados por la administración de la compañía, los cambios climáticos afectan la producción por lo que la administración evalúan constantemente el cronograma de producción para mitigar los efectos ambientales y climáticos.

a. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que se enfrenta son los precios en el exterior de la caja de banano así como los precios locales, los contratos con la exportadoras de cajas de banano se ve afectado por los altas y bajas en el precio internacional que en temporada baja el precio oficial de banano que estuvo en \$6,26 puede alcanzar a disminuirse a valores inferiores a los contratos firmados.

b. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de la pérdida financiera que enfrenta la compañía cuando los índices de liquidez ameritan gestionar créditos en las instituciones financieras públicas o privadas.

Efectivo y equivalentes a efectivo

La Compañía realiza únicamente operaciones con instituciones financieras con una calificación adecuada dentro del mercado financiero. La compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con calificación

“AAA/AAA” y; “AA/AA”.

c. Riesgo de liquidez

La compañía hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas al tiempo que mantiene suficiente disponibilidad en todo momento para que la compañía cumpla con el pago de sus pasivos. La compañía para administrar la liquidez comprende contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones normales como de incertidumbre sin arriesgar la reputación de la compañía.

d. Riesgo de cambios ambientales y climáticos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

Riesgos climáticos como lluvias podrían afectar los ingresos futuros de la compañía, por la disminución en la producción de cajas de banano, lo que ocasionaría un incumplimiento de los contratos previamente firmados con los clientes.

4.2 Administración del riesgo de capital

La visión de la administración de la compañía es proteger su patrimonio como una base para cumplir metas de cumplimiento de producción, rentabilidad e incrementar la producción.

La compañía para cumplir con estos objetivos reinvierte constantemente las utilidades así mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital. La compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

El ratio de apalancamiento se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total

- La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (obligaciones corrientes y no corrientes, incluye préstamos y obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores y cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas) menos el efectivo y equivalentes a efectivo.
- El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Prestamos Financieros	1.055.898	494.321
Cuentas por pagar proveedores	48.214	56.804
Cuentas por pagar	51.321	51.321
Anticipo de clientes	74.000	112.363
	<u>1.229.433</u>	<u>714.809</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo		
Efectivo y equivalentes	(327)	(24)
Deuda Neta	<u>1.229.105</u>	<u>714.785</u>
Total Patrimonio Neto	<u>807.951</u>	<u>551.701</u>
Capital total	<u>2.037.056</u>	<u>1.266.486</u>
Ratio de apalancamiento	<u>60%</u>	<u>56%</u>

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categoría de instrumentos financieros:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
Activos Financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes	327	24
Activos Financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar	1.491.040	553.578
Anticipos a proveedores	4.630	14.865
	<u>1.495.670</u>	<u>568.443</u>
Total Activos Financieros	<u>1.495.997</u>	<u>568.467</u>
Pasivos Financieros medidos al costo amortizado		
Prestamos Financieros	1.055.898	494.321
Cuentas por pagar proveedores	48.214	56.804
Cuentas por pagar	51.321	51.321
Anticipo de clientes	74.000	112.363
	<u>1.229.433</u>	<u>714.809</u>

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre el rubro efectivo y equivalente de efectivo se compone de la siguiente manera:

Detalle	2019	2018
Instituciones financieras locales	327	24
Total \$	<u>327</u>	<u>24</u>

Corresponde a saldos en cuentas corrientes en bancos locales (Banco Bolivariano y Cooperativa JEP), los cuales generan intereses. No existen partidas conciliatorias significativas que puedan afectar la exposición del valor razonable de los valores mantenidos en esta cuenta.

7. CUENTAS POR COBRAR

El saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre está formado de la siguiente manera:

Detalle	2019	2018
Clientes	187.457	187.457
Relacionadas	1.303.583	366.121
Total	<u>1.491.040</u>	<u>553.578</u>

Cientes, corresponde principalmente a saldos (\$187.457) pendientes de cobro por facturación a Exbafrut Cía. Ltda., por diferencias de precios en la venta de las cajas de banano y préstamos al Sr. Carlos Rodríguez por \$1.303.583. La gerencia no realiza estimación por cobranza dudosa ya que todos los clientes cumplen a cabalidad los compromisos adquiridos con la compañía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

8. PAGOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre está formado de la siguiente manera:

Detalle	2019	2018
Anticipos a proveedores	4.630	14.865
Total	\$ 4.630	\$ 14.865

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre están compuestos como sigue:

Detalle	2019	2018
Inventarios de materias primas	7.770	72.467
Inventarios de repuestos	2.588	3.932
Total	10.358	76.399

Corresponden a inventarios de fertilizantes y otros materiales.

10. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

10.1 Pasivos por Impuestos corrientes:

Detalle	2019	2018
Retenciones en la Fuente SRI por Pagar	3.654	1.658
Impuesto a la Renta por pagar (vea nota 11.1)	-	-
Total	3.654	1.658

11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de diciembre está compuesto por:

Detalle	2018	2017
Gasto Impuesto a la Renta Corriente (11.1)	(11.088)	(11.254)
Impuesto a las Ganancias total	\$ (11.088)	\$ (11.254)

El impuesto a la renta corriente corresponde al gasto por impuesto a la renta del ejercicio.

11.1 Impuesto a la renta corriente -

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta reconocido en resultados, es como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	Al año terminado	
	2019	2018
Ingresos Ordinarios	1.207.203	985.052
Otros Ingresos	322,88	651,06
ganancia VR activos biológicos	4.445	201.419
	<u>1.211.971</u>	<u>1.187.122</u>
Costos y Gastos	(898.398)	(963.845)
Utilidad(Perdida) del ejercicio antes de trabajadores e Imp. Renta	<u>313.573</u>	<u>223.277</u>
(-) 15% de participación de trabajadores	(46.369)	(3.279)
(-) Ingresos Exentos	0	0
(+) 15% trabajadores atribuibles a Ingresos Exentos	-	-
(-) Ingresos no objeto del impuesto	-	-
(+) Gastos No Deducibles	27.448	14.179
(-) Ingresos sujetos a impuesto a la renta unico	(1.211.971)	(1.187.122)
(+) Costos y Gastos deducibles incurridos para ingresos Imp. Renta	870.950	949.666
(+) Generacion diferencias temporarias Activos Biológicos	-	-
(-) Reversion diferencias temporarias Activos Biológicos	-	-
(-) Amortizacion de perdidas tributarlas años anteriores	-	-
Utilidad Gravable	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Perdida Sujeta a Amortización años siguientes	(46.369)	(3.279)
Impuesto Causado	25%	25%
(+) Impuesto a la Renta Unico	13.931	11.088
(-) Crédito tributario para la liquidacion del impuesto a la renta Unico	13.931	11.088
Gasto por impuesto a la Renta del Año Corriente (1)	<u>(13.931)</u>	<u>(11.088)</u>
<hr/>		
Conciliación del 15% participación a trabajadores	2019	2018
Resultado Bruto del Ejercicio	<u>313.573</u>	<u>223.277</u>
(+) Generacion diferencias temporarias Activos Biológicos	(4.445)	(201.419)
(-) Reversion diferencias temporarias Activos Biológicos	-	-
Base 15%	<u>309.128</u>	<u>21.858</u>
USD	46.369	3.279
<hr/>		
Movimiento del Impuesto a la Renta Corriente	2019	2018
Saldo Inicial	0,00	-
Pagos Efectuados o compensados	-	-
Pagos efectuados o compensaciones:		
Impuesto a la Renta Causado del periodo	13.931	11.088
Retenciones en la fuente	<u>(13.931)</u>	<u>(11.088)</u>
Provision de Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	-	<u>0,00</u>
Credito Tributario a favor Proximo Año	-	-

Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	2019		2018	
Tasa Efectiva del Impuesto a la renta del periodo	Al año terminado			
Detalle	2019		2018	
Utilidad (perdida) Neta del Ejercicio	253.273		208.910	
Participación Trabajadores	46.369		3.279	
Impuesto a las Ganancias	13.931		11.088	
Ganancia o (Pérdida) contable antes de impuestos	4,44%	313.573	4,97%	223.277
Base de impuesto a la renta antes de impuestos		313.573		223.277
Tasa de impuesto a la renta		25%		25%
Impuesto a la renta de la sociedad	-4,44%	(13.931)	-4,97%	(11.088)
Partidas que suman la base imponible:				
(-) Participación trabajadores	0,00%	-	0,00%	-
(-) Ingresos Exentos	0,00%	-	0,00%	-
(+) 15% trabajadores atribuibles a Ingresos Exentos	0,00%	-	0,00%	-
(-) Ingresos no objeto del impuesto	0,00%	-	0,00%	-
(+) Gastos No Deducibles	0,00%	-	0,00%	-
(+) Generación diferencias temporarias Provisiones Actuar	0,00%	-	0,00%	-
(-) Reversión diferencias temporarias Provisiones Actuar	0,00%	-	0,00%	-
(+) Generación diferencias temporarias Activos Biológicos	0,00%	-	0,00%	-
(-) Reversión diferencias temporarias Activos Biológicos	0,00%	-	0,00%	-
(+) Amortización de pérdidas tributarias años Generación	0,00%	-	0,00%	-
(-) Amortización de pérdidas tributarias años anteriores	0,00%	-	0,00%	-
(+/-) Gastos por Impuestos Diferidos	0,00%	0,00	0,00%	-
Ajuste por tasa de imp. Renta	0,00%	-	0,00%	-
Gasto por Impuesto a las Ganancias	-4,44%	(13.931)	-4,97%	(11.088)
		2019		2018
Impuesto a la Renta Corriente	-4,44%	(13.931)	-4,97%	(11.088)
Impuesto a la Renta Diferido	0,00%	-	0,00%	-
Impuesto a las Ganancias	-4,44%	(13.931)	-4,97%	(11.088)
Diferencia entre la tasa efectiva y la tasa nominal	Valor	%	Valor	%
Tasa Efectiva Impuesto a las Ganancias	13.931	4,44%	11.088	-4,97%
Tasa Nominal Impuesto a las Ganancias	13.931	4,44%	11.088	-4,97%
Diferencias	-	0,00%	-	0,00%

Reforma Tributaria.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno:

- Ingresos por reversiones de provisiones actuariales por desahucio y Jubilación Patronal.
- Las provisiones actuariales por desahucio y jubilación patronal deberán cumplir las siguientes condiciones:

Personal haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa.

Los aportes en efectivo sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizados por la Ley de Mercado de Valores.

Estos cambios entraran en vigencia a partir del ejercicio fiscal 2021.

- Ingresos exentos a los dividendos y utilidades después del pago del impuesto a la renta a sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador a favor de otras sociedades nacionales.
- La capitalización de utilidades no será considerado distribución de dividendos incluso la reinversión de utilidades.
- Se elimina el literal e) del artículo 36 y artículo 38.
- Anticipo del impuesto a la renta mínimo.-Se elimina el anticipo del impuesto a la renta mínimo y su pago será de forma voluntaria y será equivalente al 50% del impuesto causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente en dicho ejercicio fiscal corriente. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago de impuesto a la renta.
- Distribución de dividendos o utilidades.-Se considera ingreso gravado a toda distribución con independencia de residencia fiscal, excepto que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto por la ley. El ingreso gravado será el 40% del dividendo efectivamente distribuido.

A las personas naturales el dividendo distribuido formara parte de su renta global.

Las sociedades que distribuyan dividendos actuaran como agentes de retención del impuesto aplicando una tasa de hasta el 25% sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el SRI.

Cuando una sociedad otorgue a sus beneficiarios representativos de capital préstamos en dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerada como pago de dividendos anticipados, por consiguiente la sociedad deberá adicionalmente efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

- Ingresos Exentos.- Ingresos exentos de impuesto a la renta, las utilidades,

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, o cualquier otro vínculo similar, cuya actividad exclusivamente sea la inversión y administración de activos inmuebles, siempre que cumplan las condiciones establecidas en la ley.

Ingresos exentos a rendimientos financieros por inversiones a más de 360 días. Los pagos parciales que sean acreditados en vencimientos o pagos graduales anteriores al plazo mínimo de tenencia, también están exentos siempre que la inversión se haya ejecutado cumpliendo los requisitos.

A las Inversiones nueva y productivas de sectores prioritarios se agregan: servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos, servicios culturales y artísticos en los términos y condiciones previstos en el reglamento.

- **Deducciones.-** Los intereses de deuda contraídas con motivo del giro del negocio, así como los gastos efectuados en la constitución, renovación o cancelación de estas, que se encuentren debidamente sustentadas en comprobantes de ventas que cumplan los requisitos de ley.

Los intereses contraídos por deudas para bancos, compañías aseguradoras, y entidades del Sector Financiero de Economía Popular y Solidaria, no serán deducibles los intereses en la parte que exceda la tasa definida por la JPRMF. Para que sean deducibles los créditos externos directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto del patrimonio.

Tratándose de otras sociedades o personas naturales el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de utilidades trabajador, más interés, amortizaciones y depreciaciones del ejercicio fiscal, el excedente será gastos no deducibles.

Se deducirá con el 50% adicional los seguros de crédito contratados para la exportación, de conformidad con lo prevista en el reglamento.

Gastos Personales.- Deducción de gastos personales a las personas con ingresos netos inferiores a \$100.000 de conformidad con lo establecido en el reglamento.

Las personas con ingresos netos mayores a \$100.000 podrán deducirse sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente, así como los mismos gastos antes mencionados de sus padres, conyugues o parejas en unión de hecho e hijos, que no persivan ingresos gravados y que dependan de este.

Gastos de Publicidad.- Se podrá deducir el 100% adicional para el cálculo de la base imponible del impuesto a la renta, los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos previamente calificados por la entidad rectora competente en la materia.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

Los gastos Organización y patrocinio de eventos artísticos.- Se deducirá hasta un 150% de estos gastos.

Donaciones.- Los recursos y donaciones que se destinen en carreras de pregrado y posgrado afines a las Ciencias de la Educación, entregados a Instituciones de Educación Superior, legalmente reconocidos. La suma de estos gastos será deducible hasta por un equivalente del 1% del ingreso gravado.

Impuesto a la Renta único para las actividades del sector bananero. Producción y venta local de banano, el 2% del valor de la facturación, no será menor al precio mínimo de sustentación. La tarifa podrá modificarse dentro de un rango del 1,25% a 2% mediante decreto ejecutivo. Para los micros productores y actores de la economía popular y solidaria cuyos ingresos brutos anuales no superen los \$600.000 podrá ser reducida hasta el 1%.

La exportación de banano producido o no por el mismo sujeto pasivo, se aplicara la tarifa del 3% del valor de facturación de exportación (FOB), restando el precio mínimo de sustentación o el precio de compra pagado por el exportador al productor si este fuese mayor. Esta tarifa se aplicara por igual a las personas naturales, jurídicas y asociaciones.

Los sujetos pasivos que se encuentren bajo este régimen podrán acogerse a los demás beneficios tributarios contemplados en la ley que les fueren aplicables.

Otras retenciones en la fuente.- Los contribuyentes que sean calificados por el SRI conforme los criterios definidos en el reglamento, que paguen o acrediten en cuenta cualquier otro tipo de ingreso que constituyan renta gravadas para quien los reciba, actuaran como agentes de retención.

Impuesto al Valor Agregado.- Bienes con tarifa 0% del IVA, se agrega: flores, follajes y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas; Otros cultivos o actividad agrícola; Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosas, bombas de insulina, marcapasos; papel periódico; embarcaciones, maquinarias, equipo de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.

Servicios 0% IVA, prestados por artesanos calificados por los organismo públicos competentes, los servicios que presten sus talleres y operarios y bienes producidos y comercializados por ellos, esta tarifa se aplicara siempre y cuando no superen los límites establecidos para estar obligados a llevar contabilidad; Suministro de dominio de páginas web, servidores, computadoras en la nube; carga de energía eléctrica a vehículos 100% eléctricos; Importación de servicios digitales; pagos de servicios digitales que correspondan a servicios de entrega y envío de bienes muebles de naturaleza corporal, el IVA se aplicara sobre la comisión pagada adicional al valor enviado por las personas residentes o del establecimiento permanente de un no residente en el Ecuador a favor de los sujetos no residentes.

Crédito tributario.- Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA en la adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, podrá ser usado hasta en 5 años desde la fecha de exigibilidad de la declaración. Para tener derecho al crédito tributario deberá constar por separado en los comprobantes de ventas por adquisición directa o que se hayan reembolsado, documentos de importación y comprobantes de retención.

Régimen Impositivo de Micro Empresas.- Aplica impuesto a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con el COPCI, salvo aquellos que se encuentren al régimen impositivo simplificado.

No podrán acogerse a este régimen alquiler de bienes, lotizadoras y urbanizaciones, ni tampoco las prestaciones de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia, ni aquellos que perciban rentas de capital.

Las microempresas permanecerán en este régimen, mientras dure su condición sin que su permanencia sea mayor a 5 ejercicios fiscales, posteriormente, se sujetarán al régimen general.

Los deberes formales: emitir comprobantes de ventas, llevar contabilidad y presentación de declaraciones de forma semestral

La tarifa del impuesto a la renta será del 2% de sus ingresos brutos de su actividad empresarial, los ingresos distintos a su actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y realizarán el pago en las formas y plazos establecidos en el reglamento.

Quiénes se sujeten a este régimen no serán agentes de retención de impuesto a la renta, excepto en los casos previstos en los artículos 39, 39.2, 43 y 48. No serán agentes de retención del IVA.

Reformas a la Ley de Equidad Tributaria

Exoneración de pagos al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 180 días calendario.

Exoneración sobre pagos al exterior; por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en el Ecuador. No se aplicará esta exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena propiedad, posean directa o indirectamente derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliados en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuya los dividendos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

Contribución Única y Temporal.- Los contribuyentes que hayan generado ingresos de más de 1'000.000 en el ejercicio económico 2018, pagaran una contribución única y temporal, para los ejercicios 2020, 2021 y 2022. Tendrán como referencia los ingresos gravados del ejercicio 2018 incluso los ingresos bajo el régimen de impuesto a la renta único. En ningún esta contribución sobrepasara el 25% del impuesto causado del ejercicio 2018.

Esta contribución no será considerada crédito tributario ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022. Esta contribución no será aplicable para las empresas públicas.

Esta contribución será pagada hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal, el pago tardío generara intereses, y se podrá dar facilidades de pago hasta 3 meses. La falta de presentación dentro de los plazos señalados será sancionada con una multa de \$1.500 por cada mes o fracción de mes de retraso en la presentación, multa que no excederá del 100% de la contribución. El pago de la multa no le eximirá del cumplimiento de la obligación.

Reducción del impuesto a la renta.- Por única vez se reduce el 10% del impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyente domiciliados a septiembre del 2019 en las provincias de Carchí, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad principal sea la agricultura, ganadera, agroindustrial y/o Turismo.

Intereses.- No serán deducibles para efectos de establecer la base imponible de impuesto a la renta, los intereses pagados a partir de enero 2020, por créditos otorgados entre septiembre a diciembre del 2019, cuya tasa de interés supere la tasa máxima referencial emitida por el Banco Central del Ecuador, cuyo capital haya sido o sea destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019.

Estarán gravados con el impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados instituciones internacionales entre septiembre y diciembre 2019, cuya tasa máxima referencial supere al del Banco Central del Ecuador. Cuyo capital haya sido o sea destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019.

- 11.2 **Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria:** De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-003218 publicada en Sup. R.O. 660 de diciembre 31 del 2015, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía del ejercicio fiscal 2017 será presentado directamente por la Compañía hasta el 31 de julio del 2019, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas a los contribuyentes. Con la elaboración de los Anexos, otras obligaciones tributarias, podrían modificarse como resultado de las conciliaciones a realizar entre registros contables y declaraciones tributarias mensual y anual. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha, la compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información para el año fiscal corriente.

1.3 Impuesto a la renta diferido

Se originan por la valoración de activos y pasivos por diferencias temporarias imponibles y deducibles presentes y que en el futuro se va a cancelar o a recuperar.

Un activo por impuesto diferido surge cuando las diferencias temporarias deducibles en el presente en el futuro se van a recuperar o compensar. Un Pasivo por impuesto diferido surge cuando las diferencias temporarias imponibles en el presente en el futuro se van a cancelar.

La compañía al estar en el régimen de impuesto a la renta único, no genera impuestos que se pagaran o se recuperaran en el futuro.

12. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El saldo al 31 de diciembre está formado de la siguiente manera:

Detalle	2019	2018
Medidos al Costo		
Medidos al Valor Razonable	229.555	222.133
Total	229.555	222.133
<u>Conciliación del Activo Biológico:</u>		
Saldo al inicio del periodo	222.133	5.120
Costos acumulados	793.847	724.064
Cambio de política contable	-	15.594
Corrección de errores	2.977	
Cambios en el valor razonables (ganancias)	4.445	201.419
Disminución por cosecha y/o ventas	(793.847)	(724.064)
Saldo al Final del periodo	229.555	222.133
	2019	2018
Activos Biológicos Corto Plazo	54.565	-
Activos Biológicos Largo Plazo	174.991	222.133
	229.555	222.133

Al 2018 la compañía realizó un peritaje a sus activos incluyendo el cultivo de banano (activo biológico), dando una ganancia por medición de valor razonable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

13 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

			2019	2018		
Costo			628.380	624.778		
Ajustes por revaluación			-	-		
(-) Depreciación acumulada			(215.340)	(183.441)		
Propiedad Planta y Equipos Neto			413.040	441.337		
Clasificación:						
Detalle	Saldos al Inicio (1.1.2018)	Compras	Bajas	Reclasificaciones	Gasto Periodo	Saldos al Final (31.12.2018)
Terrenos	274.009					274.009
Edificios	133.775					133.775
Instalaciones	152.975					152.975
Maquinarias y Equipos	26.300	1.192				27.492
Muebles y Enseres		2.411				2.411
Equipo Computación	3.353					3.353
Vehículos	34.366					34.366
Subtotal	624.778	3.603	-	-		628.380
(-) Depreciación Acumulada	(183.441)				(31.899)	(215.340)
Total	441.337	3.603	-	-	(31.899)	413.040

Los activos no se encuentran pignorados.

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre están constituidas como sigue:

Detalle	2019	2018
Corrientes		
Proveedores de insumos	48.214	56.804
Cuentas por pagar	51.321	51.321
Total de Porción Corriente	99.534	108.125

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan principalmente facturas por suministros para la producción con plazos de hasta 90 días y no devengan interés. Las cuentas por pagar incluyen \$45.883 de Bananyel S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

15. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre están constituidas como sigue:

Detalle	2019	2018
Corriente:		
Anticipo de clientes	74.000	112.363
Total de Porción Corriente	74.000	112.363

Corresponden a anticipos por ventas futuras de venta de cajas de banano.

16. OBLIGACIONES CON EL IESS

El saldo de otras obligaciones al 31 de diciembre está conformado de la siguiente manera:

Detalle	2019	2018
Corriente:		
Aporte Patronal y Personal al IESS por Pagar	28.649	13.048
Total de Porción Corriente	28.649	13.048

Incluye convenio de pago según acuerdo administrativo No.00176481 por \$24.223,88 celebrado el 15 de octubre 2019 con vencimiento el 4 de octubre 2021; por un valor de Capital por \$26.426,16 (Al corto plazo - 2020 por un valor de \$13.213,08 y a Largo - 2021 por \$11.010,90), a un plazo de 24 meses con una tasa de intereses del 13,33%.

17. OBLIGACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS

El saldo de beneficios a empleados corrientes al 31 de diciembre la siguiente manera:

Detalle	2019	2018
Corriente:		
15% participación trabajadores (1) ver nota 11.1	46.369	3.279
Beneficios Sociales por pagar (2)	385	378
Total de Porción Corriente	46.755	3.657
No Corriente:		
Obligaciones por Beneficios Definidos (3)		
Provision Jubilacion por pagar < 10 años	23.029	16.088
Desahucio por pagar	9.481	7.376
Total de Porción No Corriente	32.509	23.464
Total	79.264	27.120

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

MOVIMIENTO DE BENEFICIOS SOCIALES CORRIENTES

Detalle	2019	2018
15% Participación trabajadores:		
Saldo al inicio del periodo	3.279	41.369
Provision	46.369	3.279
Pagos del periodo	(3.279)	(41.369)
Provision final del periodo	<u>\$ 46.369</u>	<u>\$ 3.279</u>
Beneficios Sociales por pagar:		
Saldo al inicio del periodo:		
Decimo Tercer Sueldo	56	50
Decimo Cuarto Sueldo	322	305
Pagos del periodo:	(378)	(355)
Provision:		
Decimo Tercer Sueldo	57	56
Decimo Cuarto Sueldo	328	322
Provision final del periodo	<u>\$ 385</u>	<u>\$ 378</u>

De acuerdo al artículo 97 inciso 2 y 3 del Código del trabajo: El 15% de participación de utilidades se reparte de la siguiente manera:

- a) El 10% se dividirá para todos los trabajadores, de acuerdo con el tiempo de trabajo en el año al que Corresponden las utilidades: y,
- b) El 5% restante será entregado directamente a los trabajadores en proporción al número de cargas Familiares.

Quienes no hubieran trabajado durante el año completo recibirán la parte proporcional al tiempo de Servicios.

Obligaciones por beneficios definidos:

La elaboración del estudio por Jubilación patronal y Desahucio lo realizo un perito independiente:

Movimiento de Obligaciones por beneficios definidos (3):

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	Saldos 31/dic/2018	Gasto	Reversión de provisión		Pagos	Saldos 31/dic/2019
			Ingreso	ORI		
Jubilación Patronal	16.088	6.941	-	-	-	23.029
Bonificación por Desahucio	7.376	2.105	-	-	-	9.481
	<u>23.464</u>	<u>9.046</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32.509</u>

Detalle	Saldos 31/dic/2017	Gasto	Reversión de provisión		Pagos	Saldos 31/dic/2018
			Ingreso	ORI		
Jubilación Patronal	10.042	6.928	-	(883)	-	16.088
Bonificación por Desahucio	6.695	1.861	-	(1.180)	-	7.376
	<u>16.737</u>	<u>8.789</u>	<u>-</u>	<u>(2.063)</u>	<u>-</u>	<u>23.464</u>

Metodología.

El cálculo de la reserva matemática actuarial por beneficios a empleados post-empleo de jubilación patronal y bonificación por desahucio, se efectuó utilizando un modelo matemático diseñado para proporcionar información razonable de la cuantía por obligaciones a largo plazo de carácter obligatorio, y que técnicamente deben ser valoradas periódicamente durante la vida laboral del empleado y pagarse al término de la relación laboral. El método de valoración actuarial incorporó hipótesis actuariales insesgadas, compatibles entre sí, asociadas a la realidad de la institución, al Régimen Laboral, Tributario y a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19., la cual regula las retribuciones de empleados a corto, mediano y largo plazo.

Elección de las Hipótesis actuariales:

	2019	2018
Tasa de descuento	7,00%	6,75%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,50%
Tasa de rotación promedio	33,33%	15,38%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Jubilación Patronal. - Corresponde a una obligación que el empleador debe satisfacer a sus empleados en el momento de cumplir con los requisitos establecidos en las reglas del artículo 216 del Código de Trabajo. Los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados.

Bonificación por Desahucio. - corresponde a la retribución que se paga a los empleados por cese de labores; pueden ocurrir mediante acuerdos, separaciones anticipadas o Jubilación Patronal y se la atribuye como un beneficio post-empleo. "Art. 185.- En los casos de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

18. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIA
 Estas obligaciones al 31 de diciembre representan así:

Detalle	2019	2018
Obligaciones bancarias (cheques no cobrados)	1.055.898	494.321
Pagos del periodo	-	-
(-) Desembolsos a capital	-	-
	<u>1.055.898</u>	<u>494.321</u>
	2019	2018
Clasificación:		
Porción Corriente:		
Banco Machala	935.034	328.088
Banco Pichincha	120.864	166.233
Total de Porción Corriente	<u>1.055.898</u>	<u>494.321</u>

19. CAPITAL SOCIAL

El capital al 31 de diciembre está conformado por seiscientas participaciones con un valor nominal de un dólar cada una.

20. RESERVAS

Al 31 de diciembre las reservas de la compañía está constituida por

Detalle	2019	2018
Reserva Legal	979	979
Reserva Facultativa	\$ 548.359	\$ 336.471
Total	<u>\$ 549.337</u>	<u>\$ 337.450</u>
Movimiento de Reserva Facultativa:		
Saldo al inicio del periodo	336.471	126.699
Transferencia de resultados	208.910	223.167
Corrección de errores	2.977	(13.395)
Saldo al final del periodo	<u>548.359</u>	<u>336.471</u>

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

Reserva Facultativa 1 – Son reservas especiales dispuestas por los socios y son de libre disponibilidad si así los socios mediante junta general de socios lo disponen.

21 OTRO RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de diciembre los resultados acumulados de la compañía está constituida por:

	2019	2018
Ganancias actuariales acumuladas	4.741	4.741
Total	<u>4.741</u>	<u>4.741</u>
Saldos al 1 enero	4.741	2.678
Ganancia (perdidas) actuariales del periodo	0	2.063
Transferencia de resultados del ejercicio		
Saldos al 31 diciembre del Periodo	<u>4.741</u>	<u>4.741</u>

Ganancias por nuevas mediciones de beneficios definidos por jubilación patronal y desahucio (ver nota 17), la tasa de descuento, parámetros actuariales y liquidaciones de los empleados originan las ganancia y/o pérdidas actuariales.

22 RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de diciembre los resultados del ejercicio de la compañía está constituida por:

Detalle	2019	2018
Ingresos Ordinarios	1.211.971	1.187.122
(-) Costos y Gastos	(898.398)	(963.845)
Utilidad o Perdida Bruta	313.573	223.277
(-) 15% participacion utilidades trabajadures (11.1)	(46.369)	(3.279)
(-) Gasto del Impuesto a las Ganancias (11)	(13.931)	(11.088)
Utilidad antes de reservas	253.273	208.910
	-	-
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>253.273</u>	<u>208.910</u>
<u>Otros Resultados Integrales - ORI:</u>		
Ganancias o Perdidas Acturiales	-	2.063
Superavit por Revaluacion	-	-
Total del ORI	-	2.063
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>253.273</u>	<u>210.973</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS
 Proviene principalmente de la venta y de cambios en el valor razonable:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas de cajas de banano	1.207.203	985.052
Ganancia por medición al valor razonable del A. Biológico	4.445	201.419
Otros ingresos	323	651
Total	<u>1.211.971</u>	<u>1.187.122</u>

24. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
 Los gastos están conformado de la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
COSTO DE PRODUCCION		
(+) Materiales e Insumos directos	271.230	175.452
(+) Mano De Obra Directa	110.778	127.806
(+) Mano De Obra Indirecta		17
(+) Otros costos de producción	<u>422.712</u>	<u>420.789</u>
	804.720	724.064
GASTOS		
Sueldos, Salarios y Remuneraciones	21.240	21.517
Aporte a la Seguridad Social (Incluido Fondo Reserva)	4.921	4.961
Beneficios Sociales E Indemnizaciones	2.867	3.450
Honorarios	333	1.763
Servicios prestados	1.031	1.813
Mantenimientos y Reparaciones	900	652
Gastos de gestión	3.954	2.062
Servicios básicos	1.492	894
Notarios y Registradores de la Propiedad	167	50
Impuestos, Contribuciones y Otros	22.645	15.632
Deterioro de cuentas por cobrar	-	161.059
Jubilación Patronal	6.941	6.928
Desahucio	2.434	2.018
Otros Gastos	<u>14.083</u>	<u>5.664</u>
	<u>83.008</u>	<u>228.464</u>

25. GASTOS FINANCIEROS
 Los gastos por naturaleza al 31 de diciembre están conformado de la siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	2019	2018
Intereses Bancarios	-	320
Otros Gastos Financieros	10.670	10.997
	<u>10.670</u>	<u>11.317</u>

26. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

No existen contingencias y/o compromisos significativos que requieran revelarse

27. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y el 1 de abril del 2020 (fecha de culminación de la auditoría), no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Con fecha 11 de Marzo 2020 la Organización Mundial de la Salud realiza la declaratoria de pandemia de COVID-19, virus mortal que ha causado cientos de muertes en todo el mundo. Con fecha 17 de marzo 2020 el presidente Lenin Moreno mediante decreto ejecutivo No. 1017 decreta "El 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 (Marzo 11,2020), que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador". Artículo 3.- Suspender el ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión. El Comité de Operaciones de Emergencias Nacional dispondrá los horarios y mecanismos de restricción a cada uno de estos derechos y los comités de operaciones de emergencias del nivel desconcentrado correspondiente se activarán y coordinarán con las instituciones pertinentes los medios idóneos de ejecución de estas suspensiones. Artículo 5.- En virtud de lo expuesto, declárese toque de queda: no se podrá circular en las vías y espacios públicos a nivel nacional a partir del día 17 de marzo de 2020, en los términos que disponga el Comité de Operaciones de Emergencias Nacional. Artículo 13.- El estado de excepción regirá durante sesenta días a partir de la suscripción de este Decreto Ejecutivo.

Esta suspensión de actividades podría tener efectos negativos en las operaciones, flujos de efectivo de la compañía y la producción de respectivamente, que podría ocasionar un incumplimiento con los compromisos adquiridos.