

AGRICOLA KARLA SELENA CIA. LTDA.

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)



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 dólares, 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.

Los 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.

2.3.2 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 expiren los derechos de cobro o de recibir flujos futuros de ese activo, así como cuando transfiera 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 registrarán 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 prologando 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 período en la medida en que sea una reversión de un decremento por revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del período. Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del período. 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 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.

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	<u>(327)</u>	<u>(24)</u>
Deuda Neta	1.229.105	714.785
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>

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)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categoría de instrumentos financieros:

	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.

ADMINISTRACION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENES

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
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 operació	<u>(557.672)</u>	<u>60.761</u>
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(3.603)	16.803
Flujos netos de efectivos procedentes de las actividades de inversior	<u>(3.603)</u>	<u>16.803</u>
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos de terceros	561.578	(83.392)
Flujos netos de efectivos procedentes de las actividades de Financiar:	<u>561.578</u>	<u>(83.392)</u>
Incremento (disminucion) 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>

7. CUENTAS POR COBRAR

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

	Detalle	2018	2017
	Cientes	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 banana 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.

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	<u>\$ 4.630</u>	<u>\$ 14.865</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)

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 impuesto a la Renta por pagar (vea nota 11.1)	3.654	1.658
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	313.573	223.277
(-) 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
(+) Generación diferencias temporarias Activos Biológicos	-	-
(-) Reversión diferencias temporarias Activos Biológicos	-	-
(-) Amortización de pérdidas tributarias años anteriores	-	-
Utilidad Gravable	0,00	0,00
Perdida Sujeta a Amortización años siguientes	(46.369)	(3.279)
Impuesto Causado	25% -	25% -
(+) Impuesto a la Renta Unico	13.931	11.088
(-) Credito tributario para la liquidación del impuesto a la renta Unic	13.931	11.088
Gasto por Impuesto a la Renta del Año Corriente (1)	(13.931)	(11.088)
<hr/>		
<u>Conciliación del 15% participación a trabajadores</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado Bruto del Ejercicio	313.573	223.277
(+) Generación diferencias temporarias Activos Biológicos	(4.445)	(201.419)
(-) Reversión diferencias temporarias Activos Biológicos	-	-
Base 15%	309.128	21.858
USD	46.369	3.279
<hr/>		
<u>Movimiento del Impuesto a la Renta Corriente</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	0,00	-
Pagos Efectuados o compensados	-	-
<u>Pagos efectuados o compensaciones:</u>		
Impuesto a la Renta Causado del periodo	13.931	11.088
Retenciones en la fuente	(13.931)	(11.088)
Provision de Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	-	0,00
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
Participacion Trabajadores		46.369		3.279
Impuesto a las Ganancias		13.931		11.088
Ganancia o (Perdida) 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%	-
(+) Generacion diferencias temporarias Provisiones Actuarial	0,00%	-	0,00%	-
(-) Reversion diferencias temporarias Provisiones Actuarial	0,00%	-	0,00%	-
(+) Generacion diferencias temporarias Activos Biologicos	0,00%	-	0,00%	-
(-) Reversion diferencias temporarias Activos Biologicos	0,00%	-	0,00%	-
(+) Amortizacion de perdidas tributarias años Generacion	0,00%	-	0,00%	-
(-) Amortizacion de perdidas 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%

11.2 Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias: De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-003218 publicada en Sup. R.O. 660 de diciembre 31 del 2015, el informe

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)

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 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

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	Saldo al Inicio (1.1.2018)	Compras	Bajas	Reclasificaciones	Gasto Periodo	Saldo 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 pignoralados.

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR
 Al 31 de diciembre están constituidas como sigue:

Detalle	2019	2018
Corriente:		
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 Porcion 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 Porcion Corriente	28.649	13.048

Incluye convenio de pago según acuerdo administrativo No.00176481 por \$24.223,88 cebrado 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% participacion trabajadores (1) ver nota 11.1	46.369	3.279
Beneficios Sociales por pagar (2)	385	378
Total de Porcion 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 Porcion 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 Ingreso		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:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
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>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Clasificación:</u>		
Porción Corriente:		
Banco Machala	935.034	328.088
Banco Pichincha	120.864	166.233
Total de Porción Corriente	<u><u>1.055.898</u></u>	<u><u>494.321</u></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

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reserva Legal	979	979
Reserva Facultativa	\$ 548.359	\$ 336.471
Total	<u><u>\$ 549.337</u></u>	<u><u>\$ 337.450</u></u>
<u>Movimiento de Reserva Facultativa:</u>		
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><u>548.359</u></u>	<u><u>336.471</u></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 I – 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	4.741	4.741
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	4.741	4.741

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 perdidas 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 trabajadores (n.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	253.273	208.910
Otros Resultados Integrales - ORI:		
Ganancias o Perdidas Acturiales	-	2.063
Superavit por Revaluacion	-	-
Total del ORI	-	2.063
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	253.273	210.973

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 el 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 Remuneración	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>83.006</u>	<u>228.464</u>

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

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

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.

28. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del ejercicio 2019 fueron aprobados mediante Junta Extraordinaria de Socios celebrada el 13 de abril del 2020.


Karla Rodríguez Muñoz
Gerente General


Ing. Angela Silva Limones
Contador