



QUEVEXPORT

DANIEL MANOBANDA CEDEÑO
Gerente General

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

CONTENIDO:

- Identificación del ente económico
- Resumen de las Principales Políticas Contables
- Notas a los Estados Financieros

QUEVEXPORT S.A.
Políticas Contables Significativas
(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

· Nombre de la entidad.

QUEVEXPORT S.A.

· RUC de la entidad.

0992246561001

· Domicilio de la entidad.

Kilómetro 1.5 Via a Valencia

· Forma legal de la entidad.

Sociedad Anónima.

· País de incorporación de la entidad.

Ecuador.

· Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.

La Compañía Quevexport S.A., en adelante "La Compañía", fue constituida el 20 de Abril de 2002. Su objetivo principal es la compra al por mayor y menor de granos

El control de la Compañía es ejercido por el Gerente General el Sr. Daniel Enrique Manobanda Cedeño

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

QUEVEXPORT S.A.
Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

- a. Las siguientes normas son vigentes a partir del año 2019

<u>Normas</u>	<u>Fecha aplicación</u>
NIIF 16 Arrendamientos	01-01-2019
CINIIF 23 Incertidumbre sobre los tratamientos fiscales	01-01-2019
NIIF 17 Contratos de seguros	01-01-2021
<hr/>	
NIC 1 Presentación de Estados Financieros	01-01-2020
NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	01-01-2020

QUEVEXPORT S.A.
Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

NIIF 3 Combinación de negocios

01-01-2020

NIIF 16 “Arrendamientos”.

La NIIF 16 entrará en vigor en 2019 y sustituirá a la NIC 17 y las interpretaciones asociadas actuales. La novedad central de la NIIF 16 radica en que habrá un modelo contable único para los arrendatarios, que incluirán en el balance todos los arrendamientos (con algunas excepciones limitadas) con un impacto similar al de los actuales arrendamientos financieros (habrá amortización del activo por el derecho de uso y un gasto financiero por el coste amortizado del pasivo).

Modificaciones a NIC 1 y NIC 8 - Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las Normas NIIF. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad influyente para los usuarios se ha cambiado de “podrían influir” a “podría esperarse razonablemente que influyan”.

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para periodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero del 2020, con aplicación anticipada permitida.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las modificaciones a las referencias al marco conceptual de las normas IFRS. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, 3, 6, 14; NIC 1, 8, 34, 37, 38; y, CINIIF 12, 19, 20, 22 y SIC 32.

QUEVEXPORT S.A.

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco IASC adoptado por el IASB en 2001, el Marco IASB de 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco conceptual revisado.

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.5. Efectivo y equivalentes a Efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

4.6. Inversiones corrientes.

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición en:

- A valor razonable con cambios en resultados.- En este grupo contable se registran los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, la entidad los haya medido al valor razonable o justo con cambios en resultados.
- Mantenidas hasta el vencimiento.- En este grupo contable se registran los activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

4.7. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el cliente (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.8. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el deudor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.9. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

4.10. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.11. Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

QUEVEXPORT S.A.
Políticas Contables Significativas
(Expresadas en dólares)

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Terrenos	N/A	N/A
Edificios	20	10%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinaria y equipo	10	10%
Equipo de computación	3	10%
Otros	10	10%

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

4.12. Propiedades de inversión.

En este grupo contable se registra las propiedades (terrenos o edificios, considerados en su totalidad o en parte, o ambos) que se tienen (por parte del dueño o por parte del arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero) para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o su venta en el curso ordinario de las operaciones, cuando y sólo cuando: sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

Medición inicial.- las propiedades de inversión se miden a su costo, el cual incluye: el precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Medición posterior.- las propiedades de inversión se miden por su valor razonable menos costo de venta.

Las revaluaciones se harán de forma anual. Las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluirán en el resultado del período en que surjan.

4.13. Inversiones no corrientes.

Inversiones en subsidiarias.- en este grupo contable se registra las inversiones

QUEVEXPORT S.A.
Políticas Contables Significativas
(Expresadas en dólares)

realizadas en entidades dependientes sobre las que la Compañía tiene el poder para dirigir las políticas financieras y de operación, generalmente su participación es superior a la mitad de los derechos de voto.

En los estados financieros separados, estas inversiones se miden inicialmente al costo de adquisición y posteriormente al costo menos cualquier pérdida por deterioro, o como un instrumento financiero o utilizando el método de participación reconociendo cualquier efecto en los resultados del período. La Matriz considerará a una Subsidiaria a partir de la fecha en que se asume el control y la excluirá en la fecha en que cesa el mismo.

Inversiones en asociadas.- en este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente su participación accionaria esta entre el 20% y el 50% de los derechos de voto.

En los estados financieros separados, estas inversiones se miden inicialmente al costo de adquisición y posteriormente utilizando el método de participación reconociendo cualquier efecto en los resultados del período; no se reconocen pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en nombre de la asociada en la cual participa.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registra los valores entregados en efectivo o especies con los cuales se espera aumentar el capital social en un período máximo de 12 meses. Se miden a su valor nominal menos cualquier pérdida por deterioro

4.14. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.15. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés

QUEVEXPORT S.A.
Políticas Contables Significativas
(Expresadas en dólares)

explícito).

4.16. Préstamos de accionistas / socios.

En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas / socios. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los accionistas / socios (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.17. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.18. Dividendos por pagar.

QUEVEXPORT S.A.
Políticas Contables Significativas
(Expresadas en dólares)

En este grupo contable se registran los dividendos a pagar a los accionistas cuando se configura la obligación correspondiente en función a las disposiciones de distribución establecidas por la Junta General de Accionistas / Socios. Se miden inicial y posteriormente a su valor razonable.

4.19. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

Contratos onerosos.- surgen cuando los beneficios económicos que se esperan de un contrato sean menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones. Se reconoce al valor presente del menor entre el costo esperado para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión, la Compañía reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

4.20. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el acreedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.21. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.-en este grupo contable se registran los créditos

QUEVEXPORT S.A. Políticas Contables Significativas (Expresadas en dólares)

tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.-en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2019 y 2018 asciende a 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.22. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas / Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas / Socios no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas / Socios.

4.23. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

QUEVEXPORT S.A.
Políticas Contables Significativas
(Expresadas en dólares)

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas al por Mayor de Granos, actividades de sacado de granos, cultivo de palma africana, etc; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

4.24. Costos y gastos.

Costos de producción y ventas o Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, financieros y otros.

4.25. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.26. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

4.27. Reclasificaciones.

Ciertas cifras presentadas al 31 de diciembre de 2019 han sido reclasificadas para efectos comparativos en la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

4.28. Otra información a revelar.

(Si aplicare) Una entidad revelará, en el resumen de las políticas contables significativas o en otras notas, los juicios, diferentes de aquéllos que involucren estimaciones que la gerencia haya realizado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la entidad y que tengan un efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

QUEVEXPORT S.A.
Políticas Contables Significativas
(Expresadas en dólares)

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de $\pm 0.50\%$, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasa de cambio en un rango de $\pm 0.50\%$, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

QUEVEXPORT S.A.
Políticas Contables Significativas
(Expresadas en dólares)

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por deterioro de inversiones corrientes.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es

QUEVEXPORT S.A.
Políticas Contables Significativas
(Expresadas en dólares)

considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

QUEVEXPORT S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

7. NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS

Nota # 1 Efectivo y Equivalente al Efectivo.-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2019	2018
Caja General	13.802,28	6.560,51
SUB-TOTAL	13.802,28	6.560,51
Cajas Chicas		
Caja Chica Sra. Marilú	4.000,00	4.000,00
Caja Chica Yoselyn	1.614,02	1.614,02
Caja Chica	1.000,00	2.000,00
Caja Chica Paraíso	100,00	100,00
Caja Chica La Tormenta	100,00	100,00
SUB-TOTAL	6.814,02	7.814,02
Bancos Nacionales		
Banco del Pichincha Cta. Cte. 3173664504	59.726,06	113.716,76
Banco Bolivariano Cta. Cte. # 2005008760	32.227,35	48.684,41
Banco Guayaquil Cta. Cte. # 8738041	5.878,67	7.479,58
Banco del Pacífico Cta Cte # 0798182-1	4.642,48	0,00
Banco Produbanco Cta. Cte. # 2120004379	4.338,70	11.318,27
Banco del Pichincha Cta. Ahorros # 5776299900	2.105,96	52.001,12
Banco Machala Cta Cte # 1120045175	817,68	817,68
Banco del Internacional Cta Cte.	0,00	4,38
SUB-TOTAL	109.736,90	234.022,20
Bancos del Exterior		
Banco Bolivariano - Panamá Cta. Cte. #	12.511,65	12.480,00
SUB-TOTAL	12.511,65	12.480,00
TOTAL	142.864,85	260.876,73

QUEVEXPORT S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Nota # 2 Cuentas y Documentos por Cobrar .-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2019	2018
Cientes del Exterior (PT ASIA COCOA COCOA INDONESIA)	119.692,44	4.237,85
Cientes Locales Relacionados (1)	309.178,73	81.448,79
Cientes Locales No Relacionados (2)	46.702,69	107.736,22
SUB-TOTAL	475.573,86	193.422,86
Cuentas por Cobrar Relacionadas		
Poweragro S.A.	1.261.180,86	0,00
Manobandacorp Cia. Ltda.	11.121,34	0,00
Oleorios S.A.	50.000,00	0,00
Contraqueve	120.000,00	0,00
Quevecocoa S.A.	17.500,00	0,00
Amazoncocoa S.A. Quinsaloma	109.169,43	0,00
SUB-TOTAL	1.568.971,63	0,00
Prestamos a Empleados		
Empleados Afiliados (3)	73.711,89	39.775,48
SUB-TOTAL	73.711,89	39.775,48
TOTAL	2.118.257,38	233.198,34
(1 -2) Corresponden a saldos por cobrar al 31 dic 2019 :		
Mnaobandacorp C.A. (1)	245.324,73	68,93%
Oleorios S.A. (1)	63.854,00	17,94%
Olam Ecuador S.A. (2)	46.152,69	12,97%
Orecao S.A. (2)	550,00	0,15%
Total	355.881,42	100%
(3) Corresponden a Prestamos otorgados a empleados afiliados y que seran descontados en el año 2020, a continuacion se mencionamos los mas significativos superan el 1,10% de totalidad de prestamos :		
Benavides Velasquez kenny	18.000,00	24,42%
Muñoz cabrera Fernando	13.185,00	17,89%
Loor Marquez Claudia	9.100,00	12,35%
Joshue Manobanda Cedeño	8.789,68	11,92%
Sevillano Rengifo Kelly	4.405,00	5,98%
Tuarez Ramirez Graciela	3.690,00	5,01%
Turriago Velíz Narcisa	2.425,00	3,29%
Zambrano Villafuerte Santiago	1.530,85	2,08%
Moreira Lima Patricio	1.020,00	1,38%
Prestamos empleados	11.566,36	15,69%
Total	73.711,89	100%

QUEVEXPORT S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Nota # 3 Activos por Impuestos Corrientes.-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2019	2018
Credito Tributario Iva		
Crédito Tributario IVA	218.085,06	201.552,57
Crédito Tributario Ref. Fte. IVA	582,97	582,97
Subtotal	218.668,03	202.135,54
Credito Tributario Renta		
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta 2017	0,00	14.973,36
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta 2018	81.481,22	84.419,54
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta 2019	60.704,82	0,00
Anticipo Impuesto a la Renta	29.772,33	80.877,76
Subtotal	90.477,15	180.270,66
TOTAL	309.145,18	382.406,20

Nota # 4 Inventario.-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2019	2018
Inventario de Comercializacion		
Inventario de Productos agricolas - Cacao	108.464,05	101.567,28
Inventario de Productos agricolas - Café	0,00	29.217,13
Inventario de Productos agricolas - Maiz	5.908,98	17.913,01
SUBTOTAL	108.464,05	148.697,42
TOTAL	108.464,05	148.697,42

Nota # 5 Servicios y otros pagos anticipados.-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2019	2018
Seguros Pagados por Anticipado		
Seguros	17.047,12	12.056,15
Amortización Seguros	-12.149,81	-9.327,14
TOTAL	4.897,31	2.729,01
OTROS		
Anticipo a Proveedores		
Anticipo a Proveedores	515.756,17	671.368,68
SUB-TOTAL	515.756,17	671.368,68
Suministros y Materiales de Fertilización		
Fertilización Hacienda Rancho Tormenta	357.693,64	232.916,25
Fertilización Hacienda Rancho Christian	155.196,78	108.638,57
Fertilización Hacienda Rancho Paraíso	108.691,75	66.239,58
(-) Amortización de fertilizantes	-407.794,55	-223.006,07
SUBTOTAL	213.787,62	184.788,33
TOTAL	729.543,79	856.157,01
TOTAL	734.441,10	858.886,02

QUEVEXPORT S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Nota # 6 Activo no Corriente.-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2019	2018
Propiedad, Planta y Equipo		
Terrenos	831.759,29	916.412,91
Terrenos Rurales	619.396,36	704.049,98
Terrenos Urbanos	212.362,93	212.362,93
Edificios y otros Inmuebles	126.958,07	126.958,07
Edificaciones	126.958,07	126.958,07
Maquinarias, Equipos, Instalación y Adecuaciones	804.141,74	735.765,02
Maquinarias y Equipos de Instalación	624.506,32	582.099,73
Instalaciones y Mejoras	141.213,94	115.243,81
Equipos de Oficina	38.421,48	38.421,48
Plantas en Producción	1.024.670,39	1.113.511,08
Palma Africana	7.722,50	2.892,50
Cacao	2.100,00	2.100,00
Teca	660,00	660,00
Rancho La Tormenta Lote 1-5 Palma Africana	378.931,78	378.931,78
Rancho La Tormenta Lote 6-12 Palma Africana	504.551,87	504.551,87
Rancho La Tormenta Lote 13-14 Palma Africana	164.744,45	164.744,45
Rancho La Tormenta Lote 15 Palma Africana	36.310,22	36.310,22
Rancho Paraíso Lote 5	111.399,70	111.399,70
Rancho Paraíso Lote 1-4	102.714,84	102.714,84
Rancho Paraíso Lote 5	26.419,48	26.419,48
Rancho Paraíso Lote 6	43.905,96	43.905,96
Rancho Paraíso Lote 7	8.101,00	8.101,00
Rancho Paraíso Lote 8	4.481,10	4.481,10
Deterioro de Activos Biologicos	-367.372,51	-273.701,82
Muebles y Enseres	5.769,96	5.769,96
Muebles y Enseres	5.769,96	5.769,96
Equipos de Computación	30.991,91	30.991,91
Equipos de Computación	30.991,91	30.991,91
Vehículos	380.853,42	392.853,42
Vehículos	380.853,42	392.853,42
SUB-TOTAL	3.205.144,78	3.322.262,37
Depreciación Acumulada de Propiedad, Planta y Equipo		
Dep. Acum. Edificaciones	-37.179,12	-31.466,04
Dep. Acum. de Instalaciones y Mejoras	-76.435,70	-68.766,59
Dep. Acum. Muebles y Enseres	-3.077,95	-2.601,87
Dep. Acum. de Maquinarias	-469.194,03	-429.912,96
Dep. Acum. de Vehículos	-287.552,12	-253.736,97
Dep. Acum. de Equipos de Oficina	-24.068,72	-21.233,16
Dep. Acum. de Equipos de Computación	-24.950,90	-22.650,18
SUB-TOTAL	-922.458,54	-830.367,77
TOTAL	2.282.686,24	2.491.894,60

QUEVEXPORT S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Nota # 7 Activos Biológicos.-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2019	2018
Animales Vivos en Crecimiento		
Costo de animales vivos en producción	18.499,54	14.863,18
Costo de animales vivos en crecimiento	25.448,46	5.398,98
SUB-TOTAL	43.948,00	20.262,16
Animales Vivos en Producción		
Animales vivos a valor razonable	27.081,02	27.081,02
SUB-TOTAL	27.081,02	27.081,02
TOTAL	71.029,02	47.343,18

Nota # 8 Inversiones L/P.-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2019	2018
Inversiones en Asociadas		
Manobandacorp c.a.	333.400,00	500.000,00
Oleoginos de los Ríos, Oleorios S.A	241.680,00	241.680,00
SUB-TOTAL	575.080,00	741.680,00
Inversiones en Asociadas		
Medición al valor proporcional patrimonial (Oleorios S.A.)	294.637,39	294.637,39
SUB-TOTAL	294.637,39	294.637,39
TOTAL	869.717,39	1.036.317,39

Nota # 9 Cuentas y Documentos por Cobrar L/P.-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2019	2018
Compañías Relacionadas		
Poweragro S.A.	1.000.000,00	2.236.819,54
Contraqueve S.A.	144.279,21	272.648,95
Oleoginosas de los Ríos S.A.	23.205,37	23.205,37
Manobandacorp Cia. Ltda.	0,00	228.331,04
Amazoncocoa S.A. Quinsaloma	0,00	0,00
Manobanda Muñoz Joshue	0,00	271.075,29
Manobanda Cedeño Daniel	0,00	775.000,00
Manobanda cedeño Armando	900,00	900,00
Exportadora & Importadora DM	400,00	400,00
SUB-TOTAL	1.168.784,58	3.808.380,19
Cuentas por cobrar relacionada		
Muñoz Muñoz Mima Marilú	10.500,00	0,00
SUB-TOTAL	10.500,00	0,00
Otras Cuentas		
Cuentas de dudoso Cobro	49.204,11	49.204,11
Otras Cuentas por Cobrar	33.363,22	44.300,00
SUB-TOTAL	82.567,33	93.504,11
TOTAL	1.261.851,91	3.901.884,30

QUEVEXPORT S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Nota # 10 Activo por Impuestos Diferidos.-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2019	2018
Gastos por Impuestos Diferidos	8.135,42	5.654,17
SUB-TOTAL	8.135,42	5.654,17
TOTAL	8.135,42	5.654,17

Nota # 11 Cuentas y Documentos por Pagar.-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2019	2018
Proveedores Locales No Relacionados	210.088,13	431.098,21
SUB-TOTAL	210.088,13	431.098,21
Relacionadas		
Manobanda Cedeño Amando	500.000,00	0,00
Amazoncocoa S.A.	0,00	14.628,57
SUB-TOTAL	500.000,00	14.628,57
TOTAL	710.088,13	445.726,78

Nota # 12 Obligaciones Bancarias.-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2019	2018
Préstamos		
Banco Pichincha	1.400.000,00	1.417.666,67
Banco Bolivariano	1.338.936,84	1.088.083,89
CFN	0,00	76.000,00
SUBTOTAL	2.738.936,84	2.581.750,56
Intereses por pagar		
Intereses por pagar B Pichincha	16.607,23	17.657,33
Intereses por pagar B Bolivariano	21.806,49	20.931,29
Intereses por pagar CFN	0,00	807,38
SUBTOTAL	38.413,72	39.396,00
TOTAL	2.777.350,56	2.621.146,56

Nota # 13 Obligaciones Administración tributaria .-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2019	2018
Impuesto a la renta	20.422,40	99.788,47
Anticipo IR x pagar 2018	0,00	49.289,13
Otras Cuentas x Pagar Sri	0,00	47.850,40
Retención en la Fuente Renta	7.119,82	8.227,15
Retención en la Fuente IVA	8.560,25	11.666,82
TOTAL	36.102,47	216.821,97

QUEVEXPORT S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Nota # 14 Obligaciones Patronales laborables .-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2019	2018
Aporte Patronal 12.15%	2.426,43	2.631,42
Aporte Individual 9.45%	1.886,97	2.047,96
Préstamo Quirografario	1.561,40	1.098,58
Fondo de Reserva	851,09	874,99
Extension Conyugue	40,05	0,00
Préstamo Hipotecario	324,98	324,98
TOTAL	7.090,92	6.977,93

Nota # 15 Beneficios de Ley a los Empleados.-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2019	2018
Participación de Empleados 15%	9.796,45	20.080,80
Décimo Tercer Sueldo	266,34	186,10
Décimo Cuarto Sueldo	1.868,14	1.791,88
TOTAL	11.930,93	22.058,78

Nota # 16 Provisiones.-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2019	2018
Prov. Por servicios contratados	0,00	34.546,00
TOTAL	0,00	34.546,00

Nota # 17 Cuentas y Documentos por Pagar Diversas Relacionadas L/P .-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2019	2018
Otras Cuentas por pagar		
Samuel Dillon	500.000,00	500.000,00
Manobanda Cedefo Daniel	0,00	133.757,17
Muñoz Muñoz Mirna	0,00	90.000,00
Manobandacorp S.A.	0,00	315.000,00
SUB-TOTAL	500.000,00	1.038.757,17
TOTAL	500.000,00	1.038.757,17

Nota # 18 Beneficios de Ley a los Empleados L/P .-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2019	2018
Prov. Jubilación Patronal	38.011,08	29.714,04
TOTAL	38.011,08	29.714,04

QUEVEXPORT S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Nota # 19 Beneficios de Ley a los Empleados L/P .-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2019	2018
Prov. Bonificación por Desahucio	15.985,98	14.358,48
TOTAL	15.985,98	14.358,48

Nota # 20 Otras Provisiones .-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2019	2018
Beneficios Sociales por pagar a empleados	23.574,25	24.939,44
TOTAL	23.574,25	24.939,44

CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social es de \$801,880.00 y está constituido por 801,800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

Nota # 21 Capital suscrito .-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2019	2018
Daniel Manobanda cedeño	441.034,00	441.034,00
Mirna Muñoz Muñoz	120.282,00	120.282,00
Joshue Manobanda Muñoz	80.188,00	80.188,00
Christian Manobanda Muñoz	80.188,00	80.188,00
Joselyn Manobanda Muñoz	80.188,00	80.188,00
TOTAL	801.880,00	801.880,00

Nota # 22 Aporte para Futura capitalizacion .-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2019	2018
Daniel Manobanda cedeño	1.945.500,00	1.945.500,00
TOTAL	1.945.500,00	1.945.500,00

RESERVAS.

Esta cuenta está conformada por:

Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el

QUEVEXPORT S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

20% el capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Facultativa y estatutaria. Corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas Socios.

Nota # 23 Reserva Legal .-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2019	2018
Reserva Legal	97.310,15	97.310,15
TOTAL	97.310,15	97.310,15

RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable.

Nota # 24 Resultados Acumulados .-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2019	2018
Utilidades años anteriores al 2011	482.633,93	482.633,93
Utilidades año 2012	12.780,99	12.780,99
Utilidades año 2013	10.403,02	10.403,02
Utilidades año 2014	120.164,30	120.164,30
Utilidades año 2015	194.374,73	194.374,73
Utilidades año 2016	125.734,23	125.734,23
Utilidades año 2017	20.567,37	20.567,37
Utilidades año 2018	20.737,90	0,00
TOTAL	987.396,47	966.658,57

Nota # 25 Otros Resultados Integrales.-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2019	2018
Ganancias / Pérdidas Actuariales	12.500,20	6.671,00
TOTAL	12.500,20	6.671,00

QUEVEXPORT S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Nota # 26 Ingresos Ordinarios .-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	Porcentaje	2019	2018
Ventas de Productos Agrícolas Cacao (1)	75,38%	5.792.264,21	8.083.927,75
Ventas de Productos Agrícolas Palma Africana (2)	22,82%	1.753.664,90	1.845.417,86
Ventas de Productos Agrícolas Varios (3)	1,79%	137.867,49	530.560,57
Ventas de Servicios	0,01%	675,37	1.034,50
TOTAL	100%	7.684.471,97	10.460.940,68

Los Ingresos ordinarios del año 2019, están conformados significativamente por Cacao en un 75% , Fruta de Palma Africana 22,82% y en referencia al año 2018 nuestros ingresos redujo en un 36%.

(1) Ventas de Cacao

	Dolares	Porcentaje
Venta Local	\$ 4.186.016,64	72%
Venta Exterior	\$ 1.606.247,57	28%
Total	\$ 5.792.264,21	100%

Nota # 27 Ingresos No Ordinarios .-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	Porcentaje	2019	2018
Utilidad en venta de Propiedad, Planta y Equipo	16,54%	25.346,38	19.642,86
Otros Ingresos	81,18%	124.420,82	83.252,25
Reembolsos	2,25%	3.453,16	3.033,00
Ingresos Financieros	0,03%	38,35	22,44
TOTAL	100%	153.258,71	105.950,55

Nota # 28 Costos.-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	Porcentaje	2019	2018
Costos de Productos	79,18%	5.497.427,18	7.768.622,62
Otros costos de Producción	17,37%	1.206.257,56	1.329.663,61
Costos de Exportación	0,45%	31.333,95	116.384,64
Mano de Obra del Área Comercial	1,39%	96.286,10	65.289,94
Mano de Obra del Área Agrícola	1,61%	112.055,19	131.107,74
TOTAL	100%	6.943.359,98	9.411.068,55

Nota # 29 Gastos.-

Los saldos de la cuentas al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	Porcentaje	2019	2018
Gastos Administrativos	63,02%	522.486,82	608.811,39
Gastos Recursos Humanos	1,22%	10.082,59	10.868,37
Gastos Gerencia	7,41%	61.402,36	87.076,71
Gastos Financieros	28,36%	235.089,28	309.746,25
TOTAL	100%	829.061,05	1.016.502,72

QUEVEXPORT S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019.

HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (31/01/2020), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 30 de marzo de 2020.
