

Naportec S.A.

*Estados Financieros por el año terminado el 31 de
diciembre del 2019 e Informe de los Auditores
Independientes*

NAPORTEC S. A.

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

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1 – 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 46

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares
IVA	Impuesto al Valor Agregado
ISD	Impuesto a la salida de Divisas
SRI	Servicio de Rentas Internas
LORTI	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
FVR	Valor razonable con cambios en resultados del año
FVORI	Valor razonable con cambios en otro resultado integral
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
PCE	Pérdida de Crédito Esperada

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
Naportec S. A.:

Opinión

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

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Naportec S.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

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

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, a su red de firmas miembro y sus entidades relacionadas, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Consulte www.deloitte.com para obtener más información sobre nuestra red global de firmas miembro.

© 2020. Para información, contacte a Deloitte Touche Tohmatsu Limite

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

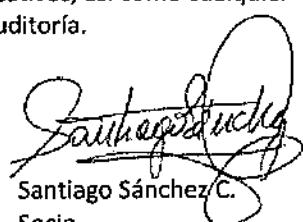
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración son razonables.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

Deloitte & Touche

Guayaquil, junio 8, 2020
Registro No. 019



Santiago Sánchez C.
Socio
Licencia No. 25292

NAPORTEC S. A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

ACTIVOS	Notas	31/12/19	31/12/18
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	19	1,092,322	404,981
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	9,524,457	9,481,976
Inventarios	6	1,480,374	1,077,436
Impuestos corrientes	10	2,791,421	1,294,696
Otros activos		<u>380,632</u>	<u>396,748</u>
Total activos corrientes		<u>15,269,206</u>	<u>12,655,837</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	10,604,775	11,803,570
Activos por derecho de uso	8	<u>1,468,744</u>	<u>12,073,519</u>
Total activos no corrientes			<u>11,803,570</u>
TOTAL		<u>27,342,725</u>	<u>24,459,407</u>

Ver notas a los estados financieros

Sergio Murillo Bustamante
Representante Legal

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	31/12/19	31/12/18
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	10,871,229	10,506,827
Impuestos corrientes	10	625,512	515,896
Obligaciones acumuladas	11	1,387,256	1,249,029
Provisiones	12	530,161	
Pasivos por arrendamientos	14	<u>393,307</u>	
Total pasivos corrientes		<u>13,807,465</u>	<u>12,271,752</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	13	3,620,986	3,199,887
Pasivos por arrendamientos	14	1,131,961	
Impuestos diferidos	10	<u>461,703</u>	<u>643,557</u>
Total pasivos no corrientes		<u>5,214,650</u>	<u>3,843,444</u>
Total pasivos		<u>19,022,115</u>	<u>16,115,196</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	16	2,755,924	2,755,924
Reserva legal		56,420	56,420
Reserva de revaluación de propiedades y equipos		2,434,449	2,434,449
Resultados acumulados		<u>3,073,817</u>	<u>3,097,418</u>
Total patrimonio		<u>8,320,610</u>	<u>8,344,211</u>
TOTAL		<u>27,342,725</u>	<u>24,459,407</u>


 Helen Gutiérrez
 Contadora General

NAPORTEC S. A.

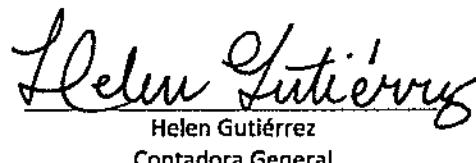
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<u>Notas</u>	Año terminado	
		<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS POR SERVICIOS PORTUARIOS	18	36,401,366	37,752,578
COSTOS POR SERVICIOS	17	(30,304,576)	(31,854,960)
MARGEN BRUTO		6,096,790	5,897,618
Gastos de administración	17	(5,610,519)	(5,996,404)
Pérdidas por deterioro de activos financieros		(46,551)	(46,089)
Gastos financieros		(120,862)	
Otros ingresos		<u>46</u>	<u>49,636</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>318,904</u>	<u>(95,239)</u>
IMPUESTO A LA RENTA:	10		
Corriente		(635,025)	(388,176)
Diferido		<u>181,854</u>	<u>295,900</u>
Total		<u>(453,171)</u>	<u>(92,276)</u>
PÉRDIDA DEL AÑO		<u>(134,267)</u>	<u>(187,515)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO:			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	13	<u>110,666</u>	<u>(126,666)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(23,601)</u>	<u>(314,181)</u>

Ver notas a los estados financieros



Sergio Murillo Bustamante
Representante Legal

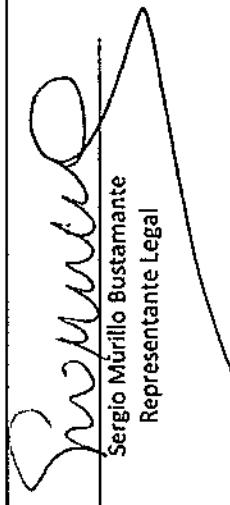


Helen Gutiérrez
Contadora General

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Resultados acumulados						
	Capital social	Reserva legal	Reserva de revaluación de propiedades y equipos	Por adopción de NIIF	Déficit acumulado ... (en U. S. dólares) ...	Total
Enero 1, 2018	2,755,924	56,420	2,434,449	3,190,338	221,261	3,411,599
Pérdida del año					(187,515)	(187,515)
Otro resultado integral	—	—	—	—	(126,666)	(126,666)
Diciembre 31, 2018	2,755,924	56,420	2,434,449	3,190,338	(92,920)	3,097,418
Pérdida del año					(134,267)	(134,267)
Otro resultado integral, nota 13	—	—	—	—	110,666	110,666
Diciembre 31, 2019	2,755,924	56,420	2,434,449	3,190,338	(116,521)	3,073,817
						8,320,610

Ver notas a los estados financieros


Sergio Murillo Bustamante
Representante Legal


Helen Gutiérrez

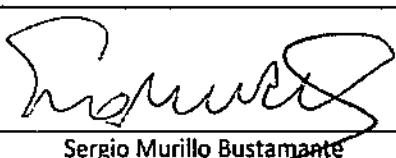
Contadora General

NAPORTEC S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	(en U.S. dólares)	
EFFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes y compañías relacionadas	36,726,804	37,794,667
Pagado a proveedores, trabajadores y compañías relacionadas	<u>(33,982,516)</u>	<u>(35,143,708)</u>
Efectivo generado por las operaciones	2,744,288	2,650,959
Impuesto a la renta	<u>(510,988)</u>	<u>(109,870)</u>
Efectivo neto de actividades de operación	<u>2,233,300</u>	<u>2,541,089</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos	(1,231,386)	(2,316,223)
Venta de propiedades y equipos	<u>168,613</u>	<u>49,636</u>
Efectivo neto en utilizado en actividades de inversión	<u>(1,062,773)</u>	<u>(2,266,587)</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de pasivos por arrendamientos	(362,324)	_____
Intereses pagados de pasivos por arrendamientos	<u>(120,862)</u>	_____
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(483,186)</u>	_____
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Aumento neto durante el año	687,341	274,502
Saldos al comienzo del año	<u>404,981</u>	<u>130,479</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>1,092,322</u>	<u>404,981</u>

Ver notas a los estados financieros


Sergio Murillo Bustamante
Representante Legal


Helen Gutiérrez
Contadora General

NAPORTECS A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en diciembre del año 2000 e inició sus operaciones en enero del 2003. Su actividad principal es la prestación de servicios portuarios, los cuales incluyen: movilización, refrigeración, almacenamiento, estiba y monitoreo de contenedores de importación y exportación. Al 31 de diciembre del 2019, los servicios prestados a compañías relacionadas representan el 37% (Año 2018 – 34%) del total de los ingresos. Su domicilio principal es en Guayaquil, Av. Las Monjas #10 y Av. Carlos Julio Arosemena Edificio Berlín frente al C.C. Aventura Plaza en la ciudad de Guayaquil.

El principal accionista de la Compañía es Compañía Naviera Agmara S.A., entidad domiciliada en Ecuador, propietaria del 99.96% del paquete accionario. La controladora final de la Compañía es DFC Holdings, LLC entidad constituida en Estados Unidos. Adicionalmente, en el Ecuador la Compañía forma parte de un conglomerado de compañías denominado Grupo Dole Ecuador.

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

2. ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

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

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

Impacto de la aplicación inicial de la NIIF 16 Arrendamientos

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIIF 16 Arrendamientos (emitida por el IASB en enero de 2016), que es efectiva para períodos anuales que comienzan en o a partir del 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 introduce requisitos nuevos o modificados con respecto a la contabilidad de arrendamientos. Se introducen cambios significativos en la contabilidad del arrendatario, eliminando la distinción entre un arrendamiento operativo y financiero, y estableciendo el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, en la fecha de comienzo de todos los arrendamientos, exceptuando aquellos que se consideren de corto plazo o de activos de bajo valor. En contraste a la contabilidad del arrendatario, los requerimientos para el arrendador permanecen significativamente sin cambios. Los detalles para los nuevos requerimientos se describen en la nota 3. El impacto inicial de la adopción de la NIIF 16 en los estados financieros de la Compañía se describe a continuación:

La fecha de aplicación inicial de la NIIF 16 para la Compañía fue el 1 de enero de 2019.

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 usando el enfoque simplificado que permite medir el activo por un importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamiento anticipado o acumulado (devengado) relacionado con un arrendamiento reconocido en el estado de situación financiera inmediatamente antes de la fecha de aplicación inicial. El enfoque simplificado no permite el restablecimiento de información comparativa, misma que se sigue presentando de acuerdo a la NIC 17 y la CNIIF 4.

(a) Impacto de la nueva definición de arrendamiento

La Compañía ha determinado aplicar la solución práctica disponible para la transición a NIIF 16 para no revalorar si un contrato es o contiene un arrendamiento. Por lo tanto, la definición de arrendamiento conforme a la NIC 17 y la CNIIF 4 continúa aplicándose a los contratos suscritos o modificados previo al 1 de enero de 2019.

El cambio en la definición de un arrendamiento principalmente se refiere al concepto de control. La NIIF 16 determina si un contrato contiene un arrendamiento en función de si el cliente tiene derecho a controlar el uso de un activo identificado, por un período de tiempo, a cambio de una contraprestación. Esto contrasta con el enfoque de "riesgos y beneficios" de la NIC 17 y de la CNIIF 4.

La Compañía aplica la definición de un arrendamiento y las guías relacionadas delineadas en la NIIF 16 a todos los contratos suscritos o modificados en o partir del 1 de enero de 2019. Para la adopción inicial de NIIF 16, la Compañía llevó a cabo un proyecto de implementación, que reveló que la nueva definición de arrendamiento bajo NIIF 16 no cambia de forma significativa el alcance de los contratos que cumplen la definición de arrendamiento.

(b) Impacto de la contabilidad como arrendatario

(i) Arrendamientos operativos previos

La NIIF 16 cambia la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17, los cuales se mantenían fuera del estado de situación financiera.

Al aplicar la NIIF 16, para todos los arrendamientos la Compañía:

- (a) Reconoce los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, medido inicialmente al valor presente de la serie de pagos por arrendamiento futuros, con el activo por derecho de uso ajustado por el valor de cualquier pago de arrendamiento prepagado o acumulado de acuerdo con la NIIF 16:C8;
- (b) Reconoce la depreciación de los activos por derechos de uso y el interés generado por los pasivos por arrendamiento en el estado de resultado;
- (c) Separa el valor total de efectivo pagado a capital (presentado dentro de las actividades de financiamiento) y a intereses (presentado dentro de actividades de financiamiento) en el estado de flujos de efectivo.

Los incentivos en arrendamientos (por ejemplo, períodos libres de renta) se reconocen en la medición inicial como parte de los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamiento, anteriormente bajo NIC 17 se generaba el reconocimiento de un incentivo en arrendamientos, amortizado como una reducción de los gastos por arrendamiento, generalmente bajo el método de línea recta.

Bajo NIIF 16, los activos por derechos de uso se prueban por deterioro conforme a la NIC 36.

Para arrendamientos de corto plazo (con plazo de 12 meses o menos) y de activos de bajo valor (como artículos pequeños de mobiliario de oficina, etc.), la Compañía ha optado por reconocer un gasto por arrendamiento bajo el método de línea recta, tal y como lo permite la NIIF 16. Este gasto se presenta en "Otros gastos" en el estado de resultado integral.

La Compañía ha utilizado las siguientes soluciones prácticas al aplicar el enfoque simplificado modificado, a los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17:

- La Compañía ha aplicado una tasa de descuento única para un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares.
- La Compañía ha excluido los costos directos iniciales a la medición del activo por derecho de uso, en la fecha de aplicación inicial.

(ii) Arrendamientos financieros previos

A la fecha de aplicación inicial y al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no tiene arrendamientos financieros

(c) Impacto de la contabilidad como arrendador

A la fecha de aplicación inicial y al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no tiene contratos de arrendamientos en la que participe como arrendador.

(d) Impacto financiero en la aplicación inicial de la NIIF 16

La tasa incremental por endeudamiento de la Compañía aplicada a los pasivos por arrendamientos reconocidos en el estado de situación financiera al 1 de enero de 2019 es del 7.03%.

Al 1 de enero del 2019, la Compañía ha reconocido US\$1.9 millones de activos por derecho de uso y por pasivos por arrendamiento a corto y largo plazo en la transición a la NIIF 16. No existió impacto en las utilidades retenidas.

Impacto de la aplicación de otras modificaciones a las Normas e Interpretaciones a las NIIF que son efectivas por los períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2019

En el año en curso, la Compañía ha adoptado una serie de modificaciones a las Normas e Interpretaciones a las NIIF emitidas por el IASB. El detalle de estas, se describe a continuación:

Modificaciones a NIIF 9 Características de prepago con compensación negativa

La Compañía adoptó las modificaciones a la NIIF 9 por primera vez en el período actual. Las modificaciones a la NIIF 9 aclaran que, con el propósito de evaluar si un prepago cumple con la condición de “Únicamente pagos de capital e intereses” (SPPI, por sus siglas en inglés), la parte que ejerce la opción puede pagar o recibir una compensación razonable por el prepago independientemente de la razón del pago por adelantado. En otras palabras, los activos financieros con características de prepago con compensación negativa no necesariamente fallan la prueba de SPPI.

La implementación de este cambio no ha tenido efecto en los estados financieros de la Compañía, en razón que no tiene activos financieros con características de prepago negativas.

Mejoras anuales a las IFRS Ciclo 2015-2017

La Compañía ha adoptado las modificaciones a la NIC 12 – Impuesto a las ganancias incluida en las Mejoras Anuales a las Normas IFRS del Ciclo 2015-2017 por primera vez en el período actual, un detalle es como sigue:

Estas modificaciones aclaran que se deben reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias sobre dividendos en el estado de resultados, en otros resultados integrales o en capital conforme originalmente se reconocieron las transacciones que generaron las ganancias distribuibles. Esto aplica independientemente de si aplican distintas tasas impositivas a las ganancias distribuidas y no distribuidas.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan de Beneficios a Empleados

Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) es calculada al medir el pasivo o activo por beneficios definidos, utilizando supuestos actuales y comparando los beneficios ofrecidos y los activos del plan antes y después de la modificación (reducción o liquidación) del plan, pero ignorando el efecto del techo del activo (que puede surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición de superávit). La NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (reducción o liquidación) del plan se determina a través de un segundo paso y se reconoce de manera normal en otros resultados integrales.

Los párrafos relacionados con la medición del costo actual del servicio y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos. Ahora se requerirá usar supuestos actualizados de la remediación para determinar el costo actual del servicio y el interés neto después de la modificación (reducción o liquidación) del plan y por el resto del período de reporte. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan en claro que para el período posterior a la modificación (reducción o liquidación) del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos revaluado según la NIC 19:99 con la tasa de descuento utilizada en la nueva remediación (teniendo en cuenta el efecto de las contribuciones y los pagos de beneficios en el pasivo (activo) por beneficios definidos neto).

La implementación de este cambio no ha tenido efecto en los estados financieros de la Compañía debido a que no han ocurrido en el año en curso modificaciones o reducciones al plan de beneficios definidos.

CINIIF 23 - Incertidumbre en el tratamiento de impuestos a las ganancias

CINIIF 23 establece como determinar la posición fiscal contable cuando hay incertidumbre respecto a los tratamientos sobre impuestos a las ganancias. La interpretación requiere:

- Determinar si las posiciones fiscales inciertas son evaluadas por separado o como grupo; y,
- Evaluar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento fiscal incierto utilizado, o propuesto a utilizarse, por una entidad en sus declaraciones de impuestos a las ganancias:
 - En caso afirmativo, se debe determinar la posición fiscal contable de manera consistente con el tratamiento fiscal utilizado en las declaraciones de impuesto a la renta.
 - En caso negativo, debe reflejarse el efecto de la incertidumbre en la determinación de la posición fiscal contable utilizando el monto más probable o el método del valor esperado.

La Administración de la Compañía evaluó las situaciones fiscales inciertas y determinó que existe un impacto de la aplicación de esta norma en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 por aproximadamente US\$530,161. Ver nota 12.

- 2.2 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas** – A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad
Marco Conceptual	Modificaciones a referencias en el Marco Conceptual en las Normas NIIF

Modificaciones a la 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 NIIF. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

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

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 períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida.

Modificaciones a referencias al Marco Conceptual de las 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 NIIF. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, NIC 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22 y SIC 32.

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 períodos 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.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 *Base contable* - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por propiedades y equipos que son medidos al valor revaluado, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción ordinaria, entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIIF 16, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Son datos no observables para el activo o pasivo

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

- 3.2 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 3.3 Inventarios** - Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor y son valuados al costo promedio ponderado, incluyen inventarios de materiales y repuestos. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función del inventario que no ha tenido rotación en 360 días o más y a la posibilidad de uso o venta del inventario.

3.4 Propiedades y equipos

- 3.4.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía.

- 3.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación** - Despues del reconocimiento inicial, las partidas de propiedades y equipos, son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de propiedades y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipos, excepto si este aumento incluye el reverso de una revaluación previa que disminuyó el valor del mismo activo con cargo a resultados, en cuyo caso se registra como una ganancia en el estado de resultados hasta por el valor de la pérdida previamente registrada. Una disminución del valor en libros de la revaluación de propiedades y equipos es registrada en resultados en la medida en que exceda al saldo de la reserva por revaluación surgida en revaluaciones previas efectuadas al activo.

Los efectos de la revaluación de las propiedades y equipos, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

- 3.4.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, hasta que la depreciación acumulada iguale el costo o valor revaluado del activo menos su valor residual. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinarias y equipos	5-20
Montacargas y chasis	5-10
Mejoras en propiedades de terceros	10-20
Muebles y enseres	5-10
Equipo de comunicación y computación	3
Vehículos	5

- 3.4.4 Retiro o venta de propiedades y equipos** - Una partida de propiedades, y equipos se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. 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 y reconocida en resultados.

- 3.4.5 Deterioro del valor de propiedades y equipos** - Al final de cada período, la Administración de la Compañía evalúa los valores en libros de sus propiedades y equipos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de existir alguna).

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro de valor como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría

calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se maneja como un aumento en la revaluación.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se determinó deterioro de las propiedades y equipos.

- 3.5 Arrendamientos** - La Compañía ha aplicado la NIIF 16 usando el enfoque simplificado y, por lo tanto, la información comparativa no ha sido reexpresada y se presenta según la NIC 17. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 como la NIIF 16 se presentan por separado a continuación.

La Compañía como arrendatario

Políticas aplicables a partir del 1 de enero de 2019 - La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento al inicio del contrato. La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo. Para estos arrendamientos, la Compañía reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta durante el período de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón de tiempo en que los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de rentas que no se han efectuado a la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Compañía utiliza su tasa incremental.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido.

El pasivo por arrendamiento se presenta en un rubro separado en el estado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente por el incremento del valor en libros para reflejar los intereses devengados del pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

La Compañía mide nuevamente el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derecho de uso relacionado) siempre que:

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento, que resulta en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta revisados usando una tasa de descuento actualizada.
- Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa con base en el plazo del arrendamiento modificado, descontando los pagos de renta

revisados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no realizó ninguno de los ajustes mencionados en los períodos presentados.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los activos por derechos de uso se deprecian durante el período que resulte más corto entre el período del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del derecho de uso del activo refleja que la Compañía espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso se depreciará sobre la vida útil del activo subyacente. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

Los activos por derechos de uso son presentados como un rubro separado en el estado de situación financiera.

La Compañía aplica la NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de "Propiedades y equipos"

Políticas aplicables antes del 1 de enero de 2019 – Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los períodos en los que sean incurridos.

En caso de que se reciban incentivos por arrendamientos operativos, dichos incentivos se reconocerán como pasivos. El beneficio acumulado de los incentivos se reconoce como una reducción del gasto por concepto de alquiler sobre la base de línea recta, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario.

Al 1 de enero del 2019, todos los arrendamientos que mantenía la Compañía eran operativos.

3.6 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

3.6.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos y gastos que serán imponibles o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán imponibles o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto

del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden a la mejor estimación de la cantidad que se espera sea pagadera. La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de impuestos dentro de la Compañía soportado por experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

- 3.6.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

- 3.7 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

3.8 Beneficios a empleados

3.8.1 Beneficios definidos: 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 final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando la Compañía reconoce los costos de restructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

3.8.2 Otros beneficios de corto plazo - Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

3.8.3 Participación a trabajadores - Mediante Registro Oficial No. 483 de abril 20 del 2015 se promulgó la Ley orgánica para la justicia laboral y reconocimiento del trabajo en el hogar, la misma que incluye, entre otros aspectos laborales, la unificación de utilidades. Consecuentemente, a partir del año 2015, la Administración del Grupo Dole Ecuador decidió acogerse a la distribución unificada de las utilidades; por lo cual, aquellas entidades del Grupo que generen utilidad al cierre de cada año reconoce un gasto y un pasivo, aunque no tenga empleados bajo su control. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales. La unificación de este beneficio se realiza con base en el Acuerdo Ministerial n° 2016-035 emitido por el Ministerio de Relaciones Laborales en agosto del 2016.

3.8.4 Bonificaciones - La Compañía reconoce un pasivo para bonos a sus empleados, incluyendo a los principales ejecutivos. La base tomada para el cálculo de los referidos bonos está en virtud del cumplimiento de los objetivos y metas empresariales. En el caso de los bonos ejecutivos, estos son aprobados por su Casa Matriz.

3.9 Reconocimiento de ingresos - Se originan principalmente por la prestación de servicios portuarios. Se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir por la venta y excluye los montos cobrados en nombres de terceros

Los ingresos son reconocidos en función a la prestación de los servicios, cuando el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por suceder, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

La Compañía reconoce una cuenta por cobrar en función de la prestación del servicio ya que representa el momento en el que el derecho de la contraprestación se vuelve incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago.

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

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

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

3.12 Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, de ser apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

3.13 Activos financieros - Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares de activos financieros son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado. Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado o al valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

Clasificación de los activos financieros

- Instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo contractuales, y que dichos flujos son únicamente pagos del principal (capital) e intereses sobre el importe de capital pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;
- Instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es a la vez, obtener los flujos de efectivo contractuales y vender los instrumentos de deuda, y que tiene flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el

importe principal pendiente, posteriormente se miden a valor razonable con cambios en otro resultado integral “FVORI”.;

- Por defecto, todos los demás activos financieros se miden posteriormente a su valor razonable con cambios en resultados (FVR).

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no tiene instrumentos de deuda que cumplan con las condiciones para ser medidas posteriormente al FVORI o a FVR. Sus activos financieros se miden al costo amortizado y corresponden a efectivo, bancos y cuentas por cobrar.

(i) El costo amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período en cuestión.

Para los activos financieros distintos a los comprados u originados con deterioro (es decir, activos que tienen deterioro de crédito en el reconocimiento inicial), la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y valores pagados o recibidos que forman una parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos), excluyendo las pérdidas de crédito esperadas, a través de la vida esperada del instrumento de deuda o cuando sea apropiado, un período más corto, con el valor bruto en libros del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo para instrumentos de deuda valorados a su costo amortizado y al FVORI. Para los activos financieros que no sean comprados u originados con deterioro, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva para el valor bruto en libros de un activo financiero, a excepción de los activos financieros que posteriormente se han deteriorado (véase más adelante). Para los activos financieros que, posteriormente, se han deteriorado, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si, en períodos posteriores, el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero deteriorado mejora de tal forma que el activo ya no se encuentre deteriorado, se reconoce ingresos por intereses mediante la aplicación del tipo de interés efectivo al importe en libros bruto del activo financiero.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperadas sobre las cuentas por cobrar. El importe de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas por cobrar comerciales. Las pérdidas de crédito esperadas con clientes terceros son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía,

ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

Para las cuentas por cobrar relacionadas, las pérdidas de crédito esperadas, se estiman una vez que se identifican cambios en el riesgo de crédito, el cual se presume como bajo debido a que forman parte del mismo Grupo. Estas se determinan sobre una base individual, considerando la experiencia con el deudor, garantías reales, factores específicos de las condiciones económicas del entorno donde opera la compañía y su desarrollo financiero.

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la porción de pérdidas de crédito durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros.

(i) Aumento significativo de riesgo de crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de presentación de informes con el riesgo de incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de su reconocimiento inicial. Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que es razonable y soportable, incluyendo la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado.

En particular, la siguiente información se considera al evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial:

- Deterioro significativo real o esperado en la calificación de crédito interna o externa del instrumento financiero;
- Cambios adversos existente o proyectados en las condiciones de negocio, financieras o económicas que se espera que causen una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones.
- Deterioro importante real o esperado en los resultados de las operaciones del deudor;
- Aumento significativo en el riesgo de crédito de otros instrumentos financieros del mismo deudor;
- Cambios significativos adversos reales o esperados en el ambiente regulatorio, económico o tecnológico del deudor que resulta en una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía presume que el riesgo de crédito de un activo financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales tienen más de 30 días de mora, a menos que la Compañía tenga información razonable y soportable que demuestre lo contrario.

A pesar de lo anterior, la Compañía asume que el riesgo de crédito de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determinó que el riesgo de crédito de ese instrumento es bajo a la fecha de reporte. Un instrumento financiero se determina que tiene un bajo riesgo de crédito si:

- (1) El instrumento financiero tiene un bajo riesgo de incumplimiento,
- (2) El deudor tiene una fuerte capacidad para cumplir con sus obligaciones contractuales de flujo de efectivo en el corto plazo, y
- (3) Cambios adversos en las condiciones económicas y de negocio en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducir la capacidad del prestatario para cumplir con sus obligaciones contractuales de flujo de caja.

La Compañía considera que un activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo cuando la contraparte tiene una posición financiera sólida y no hay importes vencidos.

La Compañía monitorea periódicamente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito y los revisa para asegurar que los criterios son capaces de identificar incremento significativo en el riesgo de crédito antes que los saldos se conviertan en vencidos.

(ii) Definición de incumplimiento

La Compañía considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento para fines de administración de riesgo de crédito interno, ya que la experiencia histórica indica que los activos financieros que cumplen con cualquiera de los siguientes criterios generalmente no son recuperables:

- Cuando hay un incumplimiento de los covenants (acuerdos financieros) por parte del deudor;
- Información desarrollada internamente u obtenidas de fuentes externas indica que es poco probable que el deudor pague a sus acreedores, incluido la Compañía, en su totalidad (sin tener en cuenta ningún tipo de garantía en poder de la Compañía).

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera que se ha producido un incumplimiento cuando un activo financiero tiene más de 180 días de mora, a menos que la Compañía tenga información razonable y soportable para demostrar que un criterio predeterminado más amplio es más apropiado.

(iii) Política de castigos

La Compañía castiga un activo financiero cuando hay información que indica que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo, cuando el deudor ha caído en causal de liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento conforme a los procedimientos de recuperación de la Compañía y directrices de su Casa Matriz, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

(iv) Medición y reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas

La medición de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva como se describió anteriormente.

En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, esto está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; determinado en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

La Compañía desarrolló una metodología para la estimación de la pérdida de crédito esperada, relacionada con la naturaleza de estas cuentas por cobrar, adoptando un “enfoque simplificado” sin componente de financiamiento significativo y usando una matriz de provisión aplicando una tasa de pérdida a los saldos de las referidas cuentas por cobrar.

Si la Compañía ha medido la provisión para pérdidas para un instrumento financiero en un importe igual a la pérdida crediticia esperada para toda la vida del instrumento en un período anterior de reporte, pero determina en la fecha de presentación actual que ya no se cumplen las condiciones para pérdida crediticia esperada para toda la vida del activo, la Compañía mide la provisión para pérdidas a un importe igual a la pérdida crediticia esperada a 12 meses a la fecha de reporte actual, excepto por los activos para los cuales se utiliza el enfoque simplificado. La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro en resultados del año de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para cuenta incobrables.

Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

3.14 Pasivos financieros - Todos los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a FVR.

Pasivos financieros medidos posteriormente al costo amortizado - Los pasivos financieros que no son (i) contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios, (ii) mantenidos para negociar, o (iii) designados como FVR, se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El método de interés efectivo es un método

para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante.

Los principales pasivos financieros medidos al costo amortizado son las cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas, cuyos términos son a corto plazo y no poseen componente de financiamiento.

Baja en cuentas de un pasivo financiero – La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

4. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA ESTIMACIONES INCERTAS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que se describen en la nota 3, la Administración está obligada a efectuar juicios (que no sean los que involucran estimaciones) que tengan un impacto significativo en los montos reconocidos para hacer estimaciones y suposiciones sobre los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables. Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes se revisan de forma continua. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período en que se revisa la estimación, si la revisión afecta solo a ese período, o en el período de la revisión y los períodos futuros si la revisión afecta a los períodos actuales y futuros.

4.1 *Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables de la Compañía*

Los siguientes son los juicios críticos diferentes de las estimaciones (las cuales son presentadas de forma separada abajo), que la Administración ha efectuado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que tienen un impacto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros.

Aumento significativo del riesgo de crédito - Como se explica en la nota 3, la pérdida de crédito esperada se mide como una provisión igual a la pérdida de crédito esperada de 12 meses para los activos. La Compañía considera que existe un incremento en el riesgo crediticio cuando un saldo tiene más de 30 días de mora. La NIIF 9 no define qué constituye un aumento significativo en el riesgo de crédito. Al evaluar si el riesgo crediticio de un activo ha aumentado significativamente, la Compañía toma en cuenta información cualitativa y cuantitativa prospectiva razonable y soportable.

4.2 *Fuentes clave para las estimaciones*

Las suposiciones clave sobre el futuro y otras fuentes clave de incertidumbre para las estimaciones en el período que se informa que puede tener un riesgo importante de causar un ajuste material a los saldos en libros de los activos y pasivos dentro del próximo ejercicio, se discuten a continuación:

Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos - Las obligaciones por prestaciones de beneficios definidos de la Compañía se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos

en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen. Esta presunción es considerada una fuente de incertidumbre en la estimación debido a que pequeños cambios podrían significar un efecto importante en los estados financieros.

Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Comerciales:		
Compañías relacionadas, nota 18	791,955	512,124
Clientes (1)	<u>2,134,726</u>	<u>2,739,995</u>
Subtotal	2,926,681	3,252,119
Provisión para cuentas incobrables	<u>(46,551)</u>	<u>(46,089)</u>
Subtotal	<u>2,880,130</u>	<u>3,206,030</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas, nota 18	5,815,336	5,841,124
Empleados	104,432	119,708
Anticipo a proveedores	81,631	290,632
Otras, nota 12	<u>642,928</u>	<u>24,482</u>
Total	<u>9,524,457</u>	<u>9,481,976</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, clientes incluye facturas pendientes de cobro por servicios portuarios por US\$1.8 millones (Año 2018: US\$2.1 millones) y estimación de ingresos por US\$345,276 (Año 2018 - US\$672,687), correspondiente a los ingresos por servicios prestados en la última semana del año 2019; los cuales fueron liquidados y facturados en enero del 2020.

Para todas las cuentas por cobrar clientes, se toman en cuenta las condiciones económicas actuales y futuras a la fecha de reporte. La siguiente tabla detalla el perfil de riesgo de las cuentas por cobrar facturadas de clientes terceros por US\$1.8 millones relacionadas a la operación de la Compañía según la matriz de provisiones de la Compañía. La experiencia histórica crediticia de la Compañía no muestra patrones significativamente diferentes a los segmentos de clientes, por lo que la provisión para cuentas incobrables no distingue segmentos.

<u>Diciembre 31, 2019</u>	Por vencer	Crédito por ventas – días de mora						Total
		< 30	31 – 60	61- 90	91 – 120	121 – 180	> 180	
Tasa de pérdida crediticia esperada	0.89%	2.55%	23.76%	35.68%	57.61%	81.70%	100%	
Importe en libros bruto estimado de incumplimiento	<u>1,166,893</u>	<u>524,376</u>	<u>31,734</u>	<u>2,319</u>	<u>1,449</u>	<u>17,076</u>	<u>45,549</u>	<u>1,789,396</u>
Ajustes por condiciones actuales	—	—	—	—	—	(9,889)	(36,046)	(45,935)
Pérdida crediticia esperada por toda la vida de los saldos	<u>10,399</u>	<u>13,375</u>	<u>7,541</u>	<u>827</u>	<u>835</u>	<u>4,072</u>	<u>9,502</u>	<u>46,551</u>

<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>Por vencer</u>	Crédito por ventas – días de mora						<u>Total</u>
		<u>< 30</u>	<u>31 – 60</u>	<u>61- 90</u>	<u>91 – 120</u>	<u>121 - 180</u>	<u>> 180</u>	
Tasa de pérdida crediticia esperada	0.55%	1.55%	11.26%	30.64%	39.45%	59.23%	100%	
Importe en libros bruto estimado de incumplimiento	<u>1,266,271</u>	<u>734,920</u>	<u>16,049</u>	<u>3,736</u>	<u>33,214</u>	<u>3,481</u>	<u>9,637</u>	<u>2,067,308</u>
Pérdida crediticia esperada por toda la vida de los saldos	<u>6,995</u>	<u>11,377</u>	<u>1,807</u>	<u>1,145</u>	<u>13,104</u>	<u>2,024</u>	<u>9,637</u>	<u>46,089</u>

No ha habido ningún cambio en las técnicas de estimación y no se realizó castigos de valores por cobrar durante el año 2019 y 2018

6. INVENTARIOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Materiales y repuestos	1,590,900	1,231,862
Importaciones en tránsito	112,126	68,142
Provisión por obsolescencia	(222,652)	(222,568)
Total	<u>1,480,374</u>	<u>1,077,436</u>

Al 31 de diciembre del 2019:

- Materiales y repuestos incluye principalmente partes y piezas que se utilizarán para el mantenimiento y reparación periódico de montacargas, maquinarias y equipos.
- Provisión por obsolescencia corresponde a ítems de inventario que no han tenido una rotación por más de 360 días. Durante el año 2019, la Administración de la Compañía no realizó bajas por inventario obsoleto (Año 2018 bajas por US\$61,610).

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo o valuación	15,456,285	14,823,785
Depreciación acumulada	(4,851,510)	(3,020,215)
Total	<u>10,604,775</u>	<u>11,803,570</u>
<u>Clasificación:</u>		
Terreno	631,748	631,748
Maquinarias y equipos	3,858,261	3,827,953
Montacargas y chasis	2,925,992	3,833,969
Mejoras en propiedades de terceros	2,623,823	2,849,063
Muebles y enseres	178,723	174,560
Equipos de comunicación y computación	154,982	161,988
Vehículos	<u>231,246</u>	<u>324,289</u>
Total	<u>10,604,775</u>	<u>11,803,570</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

		Al valor revaluado						
		Maquinarias y equipos	Montacargas y chasis	Muebles y propiedades de terceros	Muebles y enseres	Equipos de comunicación y computación	Vehículos	Total
<u>Costo o valuación.</u>								
Enero 1, 2018	604,208	3,039,415	5,093,254	2,759,172	182,022	419,220	448,600	12,545,891
Bajas/Ventas Adquisiciones	<u>27,540</u>	(33,154) <u>1,824,368</u>	—	<u>334,712</u>	(570) <u>39,232</u>	(4,605) <u>70,483</u>	<u>19,888</u>	(38,329) <u>2,316,223</u>
Diciembre 31, 2018	631,748	4,830,629	5,093,254	3,093,884	220,684	485,098	468,488	14,823,785
Bajas/Ventas Adquisiciones (1)	—	(422,725) <u>1,111,582</u>	(55,800)	—	(17,257) <u>33,462</u>	(82,841) <u>65,404</u>	(20,263) <u>20,938</u>	(598,886) <u>1,231,386</u>
Diciembre 31, 2019	<u>631,748</u>	<u>5,519,486</u>	<u>5,037,454</u>	<u>3,093,884</u>	<u>236,889</u>	<u>467,661</u>	<u>469,163</u>	<u>15,456,285</u>
<u>Depreciación acumulada</u>								
Enero 1, 2018	(343,576)	(303,246)	(68,744)	(13,899)	(122,967)	(44,860)	(897,292)	
Depreciación Bajas/Ventas	(668,510) <u>9,410</u>	(956,039)	(176,077)	(32,302) <u>—</u>	(202,468) <u>2,325</u>	(99,339)	(2,134,735) <u>11,812</u>	
Diciembre 31, 2018	(1,002,676)	(1,259,285)	(244,821)	(46,124)	(323,110)	(144,199)	(3,020,215)	
Depreciación Bajas/Ventas	(735,594) <u>77,045</u>	(935,054) <u>82,877</u>	(225,240) <u>—</u>	(13,920) <u>1,878</u>	(60,294) <u>70,725</u>	(103,492) <u>9,774</u>	(2,073,594) <u>242,299</u>	
Diciembre 31, 2019	<u>(1,661,225)</u>	<u>(2,111,462)</u>	<u>(470,061)</u>	<u>(58,166)</u>	<u>(312,679)</u>	<u>(237,917)</u>	<u>(4,851,510)</u>	

(1) Durante el año 2019 incluye principalmente el montaje de un transformador eléctrico por US\$898,475.

En caso de que las propiedades y equipos de la Compañía hubiesen sido medidos sobre la base del costo histórico, los saldos en libros hubieran sido los siguientes:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Terreno	576,809	576,809
Maquinarias y equipos	3,453,605	3,401,428
Montacargas y chasis	1,990,847	2,356,238
Mejoras en propiedades de terceros	2,547,354	2,542,534
Muebles y enseres	165,028	156,849
Equipos de comunicación y computación	138,323	207,857
Vehículos	<u>231,246</u>	<u>242,490</u>
 Total	<u>9,103,212</u>	<u>9,484,205</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el valor razonable de propiedades y equipos corresponden al Nivel 2 dentro de la jerarquía de valor razonable establecida por la NIIF 13. Adicionalmente, no han existido transferencias entre el Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3 durante el año.

8. ACTIVOS POR DERECHO DE USO

La Compañía arrienda terrenos y vehículos. El plazo promedio de arrendamiento es de 3 años para 2019.

El análisis de la madurez de los pasivos por arrendamiento se presenta en la Nota 14.

Activos por derechos de uso	<u>Terrenos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Costo:			
Al 1 de enero de 2019 y 31 de diciembre de 2019	<u>1,829,615</u>	<u>57,977</u>	<u>1,887,592</u>
Depreciación acumulada:			
Depreciación del año y saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>398,653</u>	<u>20,195</u>	<u>418,848</u>
Valor en libros:			
Al 31 de diciembre de 2019	<u>1,430,962</u>	<u>37,782</u>	<u>1,468,744</u>

Un detalle de los valores reconocidos en estado de resultado integral relacionados con arrendamientos, es como sigue:

	<u>Año terminado 31/12/19</u>
Gasto por depreciación sobre los activos disponibles para uso	418,848
Gasto por intereses en pasivos por arrendamientos	120,862
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor	87,158

Los arrendamientos de terrenos y vehículos en los cuales la Compañía participa como arrendatario contienen términos de pagos fijos. El total de las salidas de efectivo por concepto de arrendamientos asciende a US\$483,186 para 2019.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Compañías relacionadas, nota 18	55,492	1,746
Proveedores	1,230,507	1,769,060
Otras cuentas por pagar:		
Compañías relacionadas, nota 18	9,577,669	8,726,173
Otras	<u>7,561</u>	<u>9,848</u>
Total	<u>10,871,229</u>	<u>10,506,827</u>

Proveedores - Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente provisión de costos por US\$367,583 (Año 2018 – US\$128,374) correspondiente a servicios prestados en la última semana del año 2019 liquidados en enero del 2020 y facturas por servicios de manipulación de contenedores por US\$266,224 (Año 2018 – US\$485,890); las cuales tienen vencimiento promedio de 15 días.

10. IMPUESTOS

10.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones de IVA (1)	2,425,526	957,376
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>365,895</u>	<u>337,320</u>
Total	<u>2,791,421</u>	<u>1,294,696</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta	496,078	343,466
IVA	54,481	94,733
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	39,953	45,055
ISD	<u>35,000</u>	<u>32,642</u>
Total	<u>625,512</u>	<u>515,896</u>

- (1) Corresponde a crédito tributario del año 2019 por US\$1,582,523 y del año 2018 por US\$843,003. Al 31 de diciembre del 2019, se encuentra en proceso de reclamo los US\$843,003 del año 2018.

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

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Utilidad (Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	318,904	(95,239)
Gastos no deducibles (2)	<u>1,665,408</u>	<u>1,481,581</u>
Utilidad gravable	<u>1,984,312</u>	<u>1,386,342</u>
Impuesto a la renta causado al 25% (Año 2018 - 28%) (1)	496,078	388,176
Impuesto a la renta de años anteriores (4)	<u>138,947</u>	
Impuesto a la renta corriente cargado a Resultados	<u>635,025</u>	<u>388,176</u>
Anticipo calculado (3)	<u>17,560</u>	<u>290,925</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, hasta el año 2018, la tarifa impositiva se incrementaba al 28% sobre la proporción de la base imponible que correspondía a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Sin embargo, a partir del año 2019, la tarifa impositiva se incrementará al 28% cuando: exista incumplimiento de informar la composición accionaria de acuerdo con lo establecido con la ley o si dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en el Ecuador. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%
- (2) Incluyen principalmente gasto por depreciación de propiedades y equipos revaluados por US\$698,004, jubilación patronal y desahucio por US\$579,102; baja de activos fijos por US\$173,019 y donaciones realizadas a Fundación Dale por US\$90,094.,
- (3) Hasta el 31 de diciembre del 2018, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse en función de los conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2018, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta de US\$290,925; sin embargo, el impuesto a la renta causado y que fue registrado en resultados del año fue de US\$388,176. Para el año fiscal 2019, el impuesto registrado en resultados representa el impuesto a la renta causado según lo establecido en la Ley de Fomento Productivo publicada el 21 de Agosto del 2018.

- (4) Corresponde al pago del impuesto a la renta del año 2015 según Acta Definitiva de Determinación Tributaria por US\$138,947 (incluye intereses por US\$39,585), debido a varias glosas que originaron una diferencia a pagar por concepto de impuesto a la renta del ejercicio del año 2015.

La Administración presentó un reclamo administrativo de impugnación en contra de la referida acta por otras glosas, que pudieran originar un pago de impuesto a la renta adicional de aproximadamente US\$51,139 más los respectivos recargos e intereses.

Las declaraciones de impuestos están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2017 al 2019, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

10.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	Año terminado <u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	343,466	394,709
Provisión	635,025	388,176
Pagos:		
Anticipo de impuesto a la renta	(3,946)	
Impuesto a la renta de años anteriores	(138,947)	(109,870)
Compensación:		
Retenciones en la fuente de años anteriores	(303,313)	(273,891)
Impuesto a la salida de divisas – ISD	(36,207)	(55,658)
Saldos al final del año	<u>496,078</u>	<u>343,466</u>

Pagos efectuados: Durante el año 2019, la Compañía pagó impuesto a la renta por US\$510,988 correspondiente a retenciones en la fuente que le han sido efectuadas por US\$368,095, pago de impuesto a la renta de años anteriores por US\$138,947 y anticipo de impuesto a la renta pagado por US\$3,946.

10.4 Saldos impuestos diferidos

	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Saldos al final del año</u>
Año 2019			
<u>Pasivo por impuesto diferido:</u>			
Revalúo de activos fijos	<u>643,557</u>	<u>(181,854)</u>	<u>461,703</u>
Año 2018			
<u>Pasivo por impuesto diferido:</u>			
Revalúo de activos fijos	<u>939,457</u>	<u>(295,900)</u>	<u>643,557</u>

10.5 Impuesto a la renta reconocido en resultados – Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto de impuesto a la renta es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	318,904	(95,239)
Gasto de impuesto a la renta	79,726	(26,667)
Gastos no deducibles	234,498	202,782
Ajuste por el cambio de tasa de impuestos		(83,839)
Impuesto a la renta corriente	<u>314,224</u>	<u>92,276</u>
Impuesto a la renta de años anteriores	138,947	
Impuesto a la renta corriente cargado a Resultados	<u>453,171</u>	<u>92,276</u>
Tasa efectiva de impuestos – en %	<u>99</u>	<u>97</u>

10.6 Aspectos tributarios

El 31 de diciembre de 2019, se publicó en el Registro Oficial la “Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal”, que contiene reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales, y tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020.

Un detalle de los principales cambios es como sigue:

Impuesto a la renta:

- Ingresos

Se incluye como ingresos de fuente ecuatoriana a las provisiones de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

- Deducciones

A partir 2021, se modifica la deducibilidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia.

- Contribucion Única y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en función de los porcentajes establecidos en la Ley.

10.7 Precios de transferencia

La Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2019, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón que el plazo para su presentación antes las autoridades tributarias, vence en el mes de junio del 2020. Este estudio constituye una base para

determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía se encuentra en proceso de preparación de dicho estudio y de acuerdo con un diagnóstico preliminar entregado por su asesor externo considera que los efectos, en caso de existir, carecerían de importancia relativa respecto de los estados financieros tomados en conjunto. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía efectuó el estudio de precios de transferencia en el cual se estableció que las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Beneficios sociales	828,210	787,151
Bonificaciones	403,207	359,264
Aportes y retenciones al IESS	99,562	102,614
Participación a trabajadores	<u>56,277</u>	<u>_____</u>
 Total	<u>1,387,256</u>	<u>1,249,029</u>

Al 31 de diciembre del 2019:

- **Beneficios sociales** - Representa principalmente vacaciones por US\$639,161 (Año 2018 – US\$593,900); los cuales serán cancelados a medida que los empleados gocen de este beneficio.
- **Bonificaciones** – El Grupo Dole mantiene un programa de incentivos a los empleados y altos ejecutivos de cada una de sus subsidiarias por el cumplimiento de metas basadas en las proyecciones anuales. De acuerdo a lo establecido en los acuerdos, este incentivo es determinado anualmente y generalmente es cancelado en el mes de marzo de cada año.

12. PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración de la Compañía en conjunto con sus asesores legales, evaluó las situaciones fiscales inciertas y determinó que existe un impacto de la aplicación de CINIIF 23 que podrían resultar en situaciones desfavorables para la Compañía por US\$530,161. Consecuentemente, la Compañía registró una provisión por US\$530,161 (incluye intereses y recargos por US\$141,651). Sin embargo, debido a que según directrices de su última Casa matriz (Grupo Dole), las provisiones y pagos provenientes de glosas fiscales o posiciones fiscales inciertas son registradas y asumidas directamente por la Controladora Final del Grupo Dole, por lo tanto, se reconoció paralelamente una cuenta por cobrar ya que es virtualmente seguro que recibirá el reembolso por parte de la matriz de la Compañía a través de una de las entidades del Grupo, la cual se define en el momento de reembolso tal como ha ocurrido históricamente (Nota 5).

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Jubilación patronal	2,757,986	2,378,619
Bonificación por desahucio	<u>863,000</u>	<u>821,268</u>
Total	<u>3,620,986</u>	<u>3,199,887</u>

13.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. La jubilación patronal ha sido determinada, de acuerdo con disposiciones legal de la siguiente forma:

- Fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador
- (+) 5% del promedio de la remuneración anual percibida en los últimos 5 años, multiplicado por los años de servicio.
- (-) valores que el empleador hubiere pagado al trabajador, o hubiere depositado en el IESS, en concepto de aporte del empleador o por fondo de reserva

Al valor obtenido la compañía tiene derecho a que se le rebaje la suma total que hubiere depositado en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en concepto de aporte del empleador o por fondo de reserva del mismo. En todo caso se tomarán en cuenta para la rebaja del haber individual de jubilación, los valores que por fondos de reserva hubiese legalmente depositado el empleador o entregado al trabajador.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	2,378,619	1,974,661
Costo de los servicios del período corriente	330,251	305,323
Costo por intereses neto	99,863	78,521
(Ganancias)/Pérdidas actuariales:		
Por cambios en supuestos financieros	(53,209)	73,774
Por ajustes provenientes de experiencias	65,919	81,336
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	(61,868)	(70,012)
Beneficios pagados		(63,613)
Transferencia de empleados hacia otras empresas del Grupo	<u>(1,589)</u>	<u>(1,371)</u>
Saldos al fin del año	<u>2,757,986</u>	<u>2,378,619</u>

13.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	821,268	718,487
Costo de los servicios del período corriente	114,964	110,020
Costo por intereses neto	34,024	28,314
Pérdidas/(Ganancias) actuariales:		
Por cambios en supuestos financieros	27,410	(11,656)
Por ajustes provenientes de experiencias	(88,918)	53,224
Beneficios pagados	(44,645)	(76,559)
Transferencia de empleados hacia otras empresas del Grupo	<u>(1,103)</u>	<u>(562)</u>
Saldos al fin del año	<u>863,000</u>	<u>821,268</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%) en US\$ dólares	115,139	27,147
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	4%	3%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%) en US\$ dólares	(107,517)	(25,393)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(4%)	(3%)
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%) en US\$ dólares	117,151	28,312
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial +0.5%)	4%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%) en US\$ dólares	(110,314)	(26,743)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(4%)	(3%)

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>
Variación OBD (Rotación + 0.5%) en US\$ dólares	(69,559)	22,996
Impacto % en el OBD (Rotación + 0.5%)	(3%)	3%
Variación OBD (Rotación - 5%) en US\$ dólares	72,216	(21,975)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	3%	(3%)

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Tasa(s) de descuento	3.72%	4.25%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa(s) de rotación	11.33%	20.31%

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	<u>Año terminado</u>	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo actual del servicio	445,215	415,343
Intereses sobre la obligación	<u>133,887</u>	<u>106,835</u>
Subtotal reconocido en resultados	<u>579,102</u>	<u>522,178</u>
(Ganancias)/Pérdidas actuariales reconocidas en el año	(48,798)	196,678
Ganancias provenientes de reducciones o cancelaciones	<u>(61,868)</u>	<u>(70,012)</u>
Subtotal reconocido en otro resultado integral	<u>(110,666)</u>	<u>126,666</u>
Total	<u>468,436</u>	<u>648,844</u>

Durante los años 2019 y 2018, el importe del costo del servicio e intereses sobre la obligación, US\$579,102 y US\$522,178; respectivamente han sido incluidos en el estado de resultados como costos por US\$148,988 (Año 2018 – US\$138,334) y el importe restante en los gastos de administración.

14. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

31/12/19

Análisis de madurez:

2020	487,795
2021	489,334
2022	474,865
2023	<u>277,285</u>

Menos: Intereses no devengados (204,011)

Total 1,525,268

Corriente 393,307
No corriente 1,131,961

Total 1,525,268

La Compañía no enfrenta un riesgo de liquidez significativo respecto a sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamiento se monitorean a través de la Administración de la Compañía.

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

15.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos del Grupo Dole.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

15.2 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Administración de la Compañía considera que el riesgo de crediticio es bajo debido a que el 40% de las transacciones de sus ventas son con compañías relacionadas y el crédito otorgado a terceros históricamente no ha presentado vencimientos significativos. La Compañía analiza la situación financiera de los clientes previo a otorgarle un crédito y únicamente realiza transacciones con entidades que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo. La Compañía utiliza otra información financiera disponible y sus propios registros comerciales para calificar a sus principales clientes. La exposición de la Compañía y de sus contrapartes son continuamente monitoreadas y el valor total de las transacciones concluidas es distribuido entre las contrapartes aprobadas. La exposición de crédito es controlada por los límites de la contraparte que son revisados y aprobados anualmente por la Administración de la Compañía.

- 15.3 Riesgo de liquidez** – La Administración del Grupo Dole es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez mediante facilidades financieras de flujo de efectivo proveídos por sus compañías relacionadas, y monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales.
- 15.4 Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que se maximiza el rendimiento en sus accionistas a través de la optimización de los saldos de pasivos y patrimonio.

La Compañía revisa la estructura de capital periódicamente. Como parte de esta revisión, la Compañía considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo (en millones US\$)	1.5
Índice de liquidez	1.11 veces
Pasivos totales / patrimonio	2.22 veces

La Administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

- 15.5 Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado		
Efectivo y bancos, nota 19	1,092,322	404,981
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, nota 5	<u>9,524,457</u>	<u>9,481,976</u>
Total	<u>10,616,779</u>	<u>9,886,957</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, nota 9	10,871,229	10,506,827
Pasivos por arrendamientos, nota 14	<u>1,525,268</u>	<u>—</u>
Total	<u>12,396,497</u>	<u>10,506,827</u>

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 en razón de que sus cuentas por cobrar y pagar son de naturaleza de corto plazo.

16. PATRIMONIO

- 16.1 Capital social** - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital autorizado consiste en 5,511,848 acciones de valor nominal unitario de US\$1. El capital suscrito y pagado consiste en 2,755,924 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal unitario de US\$1.
- 16.2 Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- 16.3 Reserva de revaluación de propiedades y equipo** - La reserva de revaluación de propiedades y equipos surge en la revaluación de propiedades y equipos. Cuando las propiedades o equipos revaluados se venden, la proporción de la reserva de revaluación, que se relaciona directamente con esos activos se transfiere directamente a utilidades retenidas. Las partidas de otro resultado integral incluidos en la reserva de revaluación de propiedades y equipos no serán reclasificadas posteriormente a resultados del año. El saldo de esta reserva sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.
- 16.4 Resultados acumulados** - Un resumen es como sigue:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF, los cuales según resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, el saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Déficit acumulado

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Pérdidas acumuladas	(150,979)	(16,712)
Otro resultado integral por nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	<u>34,458</u>	<u>(76,208)</u>
Total	<u>(116,521)</u>	<u>(92,920)</u>

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costos por servicios	30,304,576	31,854,960
Gastos de administración	<u>5,610,519</u>	<u>5,996,404</u>
Total	<u>35,915,095</u>	<u>37,851,364</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Servicios portuarios prestados por terceros	8,308,065	9,073,058
Mantenimiento y repuestos	6,167,480	6,658,369
Sueldos y salarios	6,185,350	6,188,240
Beneficios a empleados (1)	4,374,951	4,392,945
Depreciación (2)	2,492,442	2,134,735
Impuesto y contribuciones (3)	1,864,965	2,102,132
Transporte de contenedores	1,708,268	1,665,393
Manipulación de contenedores	1,086,717	1,135,702
Servicios básicos	1,070,206	1,056,532
Combustibles y lubricantes	798,752	855,236
Alquiler de patio y vehículos		487,944
Honorarios profesionales	431,247	376,371
Guardianía	292,720	310,620
Baja de activo fijo	188,020	24,192
Preavisos y cesantías	187,144	251,928
Gastos por regalías SENAÉ	105,874	102,960
Impuesto al valor agregado no utilizado	373	319,594
Otros gastos menores a US\$90 mil	<u>652,521</u>	<u>715,413</u>
Total	<u>35,915,095</u>	<u>37,851,364</u>

(1) Beneficios a empleados - Un detalle es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Beneficios sociales	1,373,439	1,466,026
Aportes al IESS	728,426	738,816
Alimentación	689,680	753,457
Beneficios definidos	579,102	522,178
Bonos	403,207	359,264
Otros	230,975	231,307
Transporte	313,845	321,897
Participación a trabajadores	<u>56,277</u>	<u> </u>
Total	<u>4,374,951</u>	<u>4,392,945</u>

(2) Depreciación- Un detalle es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Depreciación de propiedades y equipos	2,073,594	2,134,735
Depreciación de activos por derecho de uso	<u>418,848</u>	<u> </u>
Total	<u>2,492,442</u>	<u>2,134,735</u>

- (3) Impuestos y contribuciones incluye principalmente contribución establecida en la Ley General de Puertos por uso de instalaciones portuarias por US\$1.4 millones (Año 2018 - US\$1.4 millones); la cual se cancela a la Subsecretaría de Puertos y Transporte Marítimo y Fluvial. A partir de septiembre de 2014, mediante resolución No. MTOP-SPTM-2014-0167-R, para determinar el valor a pagar por esta contribución se aplica un factor de ajuste, el cual resulta de un cálculo matemático que utiliza como variables al índice anual de precios al Consumidor (IPC) y el Consumer Price Index – All Urban Areas (CPI).

18. SALDOS Y PRINCIPALES TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
<i>Comerciales (1):</i>		
Ventura Trading Limited – Inglaterra	588,761	279,254
Dole Ocean Cargo Express – Estados Unidos	159,288	109,646
Transfrut Express Limited – Bermudas		123,224
Otras	<u>43,906</u>	<u>_____</u>
Total	<u>791,955</u>	<u>512,124</u>
<i>Otras (2):</i>		
Dole Fresh Fruit Int. Limited – Estados Unidos	4,119,474	4,119,474
Compañía Naviera Agmarea S. A.	1,479,262	1,505,050
Mahele Limited - Inglaterra	<u>216,600</u>	<u>216,600</u>
Total	<u>5,815,336</u>	<u>5,841,124</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
<i>Comerciales:</i>		
Dole Purchasing Co. – Costa Rica	<u>55,492</u>	<u>1,746</u>
<i>Otras cuentas por pagar (3):</i>		
Transfrut Express Limited – Bermudas	5,376,314	3,474,206
Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA	3,158,806	4,176,865
Banaplus Purchase Company – Costa Rica	404,773	404,773
PORMAR Transportes Por Mar S.A.	282,933	321,204
Granelcont S.A.	199,586	199,768
Otras	<u>155,257</u>	<u>149,357</u>
Total	<u>9,577,669</u>	<u>8,726,173</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

- (1) Corresponde a saldos de facturas por prestación de servicios portuarios pendientes de pago, las cuales se generan a un promedio de 30 días de crédito y no generan intereses.
- (2) Incluye valores cedidos por la compañía Naviera Agmarea “Agmarea S.A.”, respecto a los valores por cobrar que Agmarea S.A. tenía sobre Dole Fresh Fruit Int. Limited por US\$4.1 millones en concepto de abono a la deuda que Agmarea S.A. tenía con Naportec S. A.. Estos valores no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

- (3) Incluye principalmente valores recibidos de Transfrut Express Limited y Unión de Bananeros Ecuatoriano S.A. UBESA para capital de trabajo. Estos valores no generan interés y no tienen vencimiento establecido.

Un detalle de las principales transacciones con compañías relacionadas es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Venta de servicios portuarios:</u>		
Transfrut Express Limited	6,239,483	7,444,050
Ventura Tranding Limited	2,338,549	2,451,388
Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA (1)	4,186,575	2,308,207
Dole Ocean Cargo Express	861,323	777,831
Logística Bananera Logban S.A.	62,446	6,383
Otras	<u>38,478</u>	<u>21,562</u>
Total	<u>13,726,854</u>	<u>13,009,421</u>

Compras de inventario:

Dole Purchasing Co.	2,864,022	3,369,142
---------------------	-----------	-----------

Costas por servicios navieros

PORMAR Transportes Por Mar S.A.	70,257	108,259
---------------------------------	--------	---------

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, ventas por servicios portuarios incluye principalmente almacenaje, inspección, despacho de contenedores y refrigeración (pasadas las 48 horas). Hasta mediados del 2018, los mencionados servicios fueron facturados por Naportec S. A. a Transfrut Express Limited. De acuerdo con una estrategia corporativa, se tomó la decisión de que estas ventas que corresponden a un exceso respecto a las 48 horas, deben ser asumidos por el exportador Ubesa desde el referido período.

Compensación del personal clave de la Gerencia - La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la Gerencia durante el año fue la siguiente:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Salarios y beneficios de corto plazo		
Beneficios post empleo	176,317	210,107
Bonos pagados	<u>27,106</u>	<u>21,143</u>
Total	<u>30,945</u>	<u>24,344</u>
	<u>234,368</u>	<u>255,594</u>

La compensación de los ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

19. NOTA AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Efectivo y bancos representa depósitos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses. El valor en libros de estos activos es igual a su valor razonable.

Transacción no monetaria

Durante el año 2019, la Compañía registró activos por derecho de uso por US\$1.9 millones, relacionados con la aplicación de la NIIF 16, la cual representa una actividad de inversión no monetaria, por lo tanto, no se reflejan en el estado de flujos de efectivo:

Cambios en pasivos provenientes de actividades de financiamiento

	<u>Flujos de efectivo pagados</u>	<u>aplicación de NIIF 16</u>	<u>Amortización intereses</u>	<u>Diciembre 31, 2019</u>
Pasivos por Arrendamientos (nota 14) y total	(483,186)	1,887,592	120,862	1,525,268

20. CONTRATOS DE ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

En la fecha de reporte, la Compañía tenía compromisos pendientes para futuros pagos mínimos de arrendamiento bajo arrendamientos operativos no cancelables, que vencen de la siguiente manera

	<u>31/12/18</u>
Dentro de 1 año	483,186
Entre 2 y 5 años	1,729,281
Total	2,212,467

Los pagos de arrendamiento operativo representan alquileres pagaderos por la Compañía para ciertos terrenos y vehículos. Los contratos de arrendamiento se negocian por un plazo promedio de 3 años y los alquileres se fijan a la tarifa de mercado vigente en ese momento

21. COMPROMISOS

Contrato de administración de operaciones - En septiembre 9 del 2002, Bananapuerto Puerto Bananero S. A. acordó ceder a favor de Naportec S. A., las actividades administrativas y operacionales que sean necesarias para que el muelle, propiedad de Bananapuerto, opere en forma eficiente.

Los honorarios que percibe Naportec S. A. por los servicios de administración y operación del puerto son las tarifas cobradas a los barcos, que incluyen cobro de tasas portuarias, servicios de movilización, almacenamiento, carga, descarga y otros servicios de importación y exportación.

La vigencia del contrato es de 20 años contados desde la fecha de su suscripción. Naportec S. A. podrá optar extender el plazo del contrato por un período adicional de 10 años antes del inicio del año 19 de vigencia del contrato.

22. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía tiene garantías contratadas con Compañías de Seguros a favor de varias instituciones públicas para asegurar el cumplimiento del pago de impuestos sobre las importaciones, energía eléctrica y plan ambiental por US\$1.1 millones.

23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una “pandemia”. El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control; sin embargo, posteriormente el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el “estado de excepción”, el cual implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones.

De acuerdo con lo establecido en el decreto del Gobierno seguirán funcionando todas las cadenas de exportaciones, industria agrícola, proveedores de alimentos, entre otras. En razón que el Grupo Dole Ecuador produce y vende cajas de banano para la exportación en cuya cadena de exportación, la Compañía contribuye con la prestación de los servicios portuarios, las operaciones del Grupo y la Compañía no han cesado.

Alguno de los impactos de esta situación, se traducen en una reducción en el volumen de cajas exportadas y en un incremento de ausentismo por parte de sus empleados. En respuesta a estas situaciones, el Grupo Dole Ecuador estableció acciones consistentes con el efecto de estas disposiciones, tales como implementar medidas sanitarias para evitar la propagación en toda la cadena de exportación que inicia en las labores agrícolas en las fincas hasta los servicios portuarios en el Puerto del Grupo, adquirió equipos portátiles para implementar el teletrabajo en las tareas posibles e incrementó la contratación de empleados temporales para mitigar el ausentismo. La Administración del Grupo se encuentra continuamente monitoreando el cumplimiento de estas disposiciones y cualquier interrupción en la cadena de exportación que pudiera parar su operación; así como los flujos de efectivo requeridos para mantener la operación, los cuales, son provistos por la compañía relacionada del exterior del Grupo Dole quien es la compradora de las cajas de banano que produce, compra y exporta el Grupo local y quien se encarga de comercializar y distribuir la fruta en el exterior; así como de recaudar del efectivo para pagar a las entidades que forman parte de la cadena de abastecimiento de fruta del Grupo. Estos flujos han sido provistos de acuerdo a las necesidades de operación de cada una de las entidades que conforman el Grupo Dole Ecuador.

Los impactos económicos y las consecuencias para las operaciones del Grupo a mediano plazo dependerán en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados. Sin embargo, la Administración del Grupo estima que estos efectos no tendrán un impacto significativo en la capacidad de la Compañía y el Grupo para continuar como negocio en marcha.

En adición a lo indicado precedentemente, hasta la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (junio 8 del 2020), no han ocurrido otros eventos subsecuentes que podrían afectar a la Compañía.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en junio 8 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
