

CABAQUI S.A.

Estados Financieros bajo Normas

Internacionales de Información Financiera – NIIF Completas

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Informe de los Auditores Independientes.

CABAQUI S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de auditores independientes	2 - 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambio en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 34

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SIC	Comité de Interpretaciones de las NIC
CINIIF	Comité de Interpretaciones de las NIIF
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
INEC	Instituto Nacional de Estadísticas y Censo
SENAE	Servicio Nacional de Aduana del Ecuador
MAG	Ministerio de Agricultura y Ganadería
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de:
CABAQUI S.A.**

1. Opinión

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

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía **CABAQUI S.A.** al 31 de diciembre del 2019, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS).

2. Fundamento de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). 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 la compañía **CABAQUI S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores 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 este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como el control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u 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) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales

puedan surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos que:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y si la correspondiente información revelada por la Administración de la compañía es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

SOLUCIONES EN AUDITORÍAS S.A. SOLAUDIT
Registro Nacional de Auditores Externos en la
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. 852

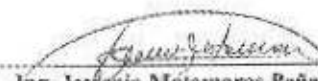
CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 35913

Guayaquil, 11 de mayo del 2020

CABAQUI S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 Expresado en Dólares

		Diciembre 2019	Diciembre 2018
ACTIVO	Notas		
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	117.407	209.538
Activos Financieros, neto	4	2.214.976	2.264.514
Inventarios	5	288.943	322.259
Servicios y otros pagos por anticipados	6	6.377	19.392
Activos por impuestos corrientes	7	351.347	548.260
Total activo corriente		2.979.050	3.364.463
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	8	107.891	132.252
Total activo no corriente		107.891	132.252
Total activos		3.086.941	3.496.715
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	9	2.480.237	1.899.210
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	10	241.608	1.106.324
Otras Obligaciones corrientes	11	195.946	323.018
Total pasivos corrientes		2.917.791	3.328.552
Pasivo no corriente			
Provisiones por beneficios a empleados	12	92.130	138.049
Total pasivos no corrientes		92.130	138.049
Total pasivos		3.009.921	3.466.601
PATRIMONIO NETO	13		
Capital		11.200	11.200
Reserva legal		4.653	4.653
Superávit por revaluación		25.249	25.249
Resultados Acumulados		61.663	397.948
Resultados acumulados adopción NIIF		(28.352)	(28.352)
Otros Resultados Integrales		24.726	(35.845)
Resultados del ejercicio		(22.119)	(344.739)
Total patrimonio neto		77.020	30.114
Total pasivos y patrimonio neto		3.086.941	3.496.715


 Sr. Ángel Daul Barba
 Gerente General


 Ing. Jessenia Matamoros Peñaranda
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CABAQUI S.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	14	29.033.491	35.254.225
Costo de ventas	15	(27.169.962)	(33.225.260)
Utilidad bruta		1.863.529	2.028.965
Otros Ingresos		1.069	149.978
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	15	(1.194.716)	(1.769.658)
Gastos Financieros		(155.001)	(109.012)
Total gastos de operación y financiero		(1.349.717)	(1.878.670)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		514.881	300.273
15% Participación de trabajadores	16	(77.232)	(45.041)
25% Impuesto a la Renta	16	(26.135)	(8.454)
Impuesto a la Renta Único	16	(433.633)	(591.517)
Resultado del ejercicio		(22.119)	(344.739)


 Sr. Ángel Daul Barba
 Gerente General


 Ing. Jessenia Matamoros Peñaranda
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CABAQUT S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Reserva legal	Superávit por revaluación de propiedades	Resultados acumulados	Resultados acumulados NIF	Otros Resultados Integrales	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2018	11.200	4.653	25.249	1.071.422	(28.352)	(44.959)	(339.704)	699.609
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	(339.704)	-	-	339.704	-
Ganancia actuarial por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	-	-	9.014	-	9.014
Distribución de Dividendos correspondiente al año 2013	-	-	-	(333.770)	-	-	-	(333.770)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(344.739)	(344.739)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	11.200	4.653	25.249	397.948	(28.352)	(35.845)	(344.739)	30.114
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	(344.739)	-	-	344.739	-
Ganancia actuarial por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	-	-	60.571	-	60.571
Impuesto a la Renta: prestación de servicios año 2018	-	-	-	8.454	-	-	-	8.454
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(22.119)	(22.119)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	11.200	4.653	25.249	61.663	(28.352)	24.726	(22.119)	77.020


 Sr. Angel Daul Barba
 Gerente General

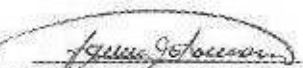

 Ing. Jessenia Matamoros Peñaranda
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CABAQUI S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
Expresado en Dólares

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	29.281.011	36.996.756
Cobros por actividades de operación	<u>29.281.011</u>	<u>36.996.756</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(27.664.402)	(35.173.403)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(363.992)	(624.491)
Impuestos a las ganancias pagados	(438.926)	(591.517)
Pagos por actividades de operación	<u>(28.467.320)</u>	<u>(36.389.411)</u>
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación	<u>813.691</u>	<u>607.345</u>
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) PROCEDENTE EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(5.106)	(30.658)
Importe procedente por la venta de propiedades y equipos	-	182.411
Efectivo neto (utilizado) procedente en actividades de inversión	<u>(5.106)</u>	<u>151.753</u>
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo	-	1.044.000
Pagos de obligaciones financieras	(864.716)	(1.655.698)
Dividendos pagados	(36.000)	(68.379)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>(900.716)</u>	<u>(680.077)</u>
(Disminución) Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(92.131)</u>	<u>79.021</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	<u>209.538</u>	<u>130.517</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>117.407</u>	<u>209.538</u>

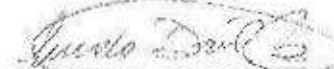

Sr. Angel Daul Barba
Gerente General

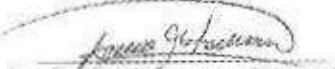

Ing. Jessenia Matamoros Peñaranda
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROCEDENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	514.881	300.273
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(553.452)	(679.255)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	29.467	59.015
Ajustes por gastos en provisiones	(45.919)	(93.018)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(459.768)	(599.971)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(77.232)	(45.043)
Otros ajustes distintos de efectivo	-	(240)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	852.262	986.327
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	(276.589)	1.074.711
Disminución (Incremento) en otras cuentas por cobrar	326.127	(247.900)
Disminución (Incremento) en inventarios	33.816	(101.938)
Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	13.015	30.608
Disminución en activos por impuestos corrientes	196.913	765.742
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	766.939	(406.646)
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(49.855)	72.440
(Disminución) en beneficios a empleados	(1.201)	(10.068)
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(156.903)	(190.622)
Flujos de efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	813.691	607.345


Sr. Ángel Duul Barba
Gerente General


Ing. Jeyenia Matamoros Peñaranda
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CABAQUI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

(Expresado en dólares)

1. INFORMACION GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

CABAQUI S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de mediana estructura organizacional, constituida el 30 de septiembre del 2002, en la provincia de Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de noviembre del 2002.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad de comercialización y exportación de banano, para lo cual adquiere locamente la fruta para posteriormente exportarla. Domiciliada en el cantón Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la calle Av. Bolívar Madero Vargas, no cuenta con sucursales a nivel nacional y su bodega se encuentra ubicada Cantón Quevedo, Provincia de Los Ríos.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992275618001 ha establecido como actividad económica la venta al por mayor de frutas.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca y del Ministerio de Medio Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

Mediante Oficio Nro. MAG-DPEM-2018-0588-O del 18 de diciembre del 2018 la Compañía Cabaqui S.A. realiza la renovación como exportador de banano ecuatoriano. (Nota 20)

Mediante Oficio Nro. MAG-UB-2018-2241-OF, Nro. MAG-DPEM-2018-0267-O y Nro. MAG-DPEM-2018-0294-O del 22 de agosto, 13 de noviembre y 16 de noviembre del 2018 respectivamente, registran las Marcas para exportar banano Ecuatoriano a favor de la Compañía Cabaqui S.A. (Nota 21)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

- 2.1. **Base de presentación.** - Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019:

NIC	Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad
1	Presentación de Estados Financieros
2	Inventarios
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores
10	Hechos Ocurredos después del Periodo sobre el que se informa
12	Impuesto a las Ganancias
16	Propiedades, Planta y Equipo
17	Arrendamientos
19	Beneficios a los empleados
23	Costos por préstamos
32	Instrumentos Financieros: Presentación
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición
NIIF	Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera
9	Instrumentos financieros
13	Medición de valor Razonable
15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

2.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4. Activos y pasivos financieros**2.4.1 Activo Financiero**

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

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

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar clientes no relacionados u otras cuentas por cobrar relacionados y no relacionados que no generan intereses. -

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

CABAQUI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es de hasta 30 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la NIIF 9 párrafo 35.

2.4.2 Pasivos Financieros

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

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por pagar locales no relacionados u otras cuentas por pagar. -

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

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial. -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior. -

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 45 días.

2.4.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

2.6 Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

2.7 Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Además, los anticipos a proveedores que corresponden al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

CABAQUI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

2.8 Impuestos por recuperar o compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, y retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos serán compensados con declaraciones futuras de impuestos o recuperados como pago en exceso, que se deberán compensar o reclamar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

2.9 Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser utilizados en el proceso de empaque del banano y poder ser comercializados.

La compañía reconoce como inventario a los suministros y materiales como etiquetas, fundas y cartón para el empaque del banano, están registrados al costo y no exceden el valor neto de realización.

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.10 Propiedades y Equipos

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

Propiedad Planta y Equipo	Vida útil	Años	% depreciación
Equipo de Computación	Más de \$1000	5	20%
Equipo de Comunicación	Más de \$1000	10	10%
Vehículo	Más de \$1500	5-10	20-10%
Muebles y enseres	Más de \$1500	5-10	20-10%
Equipos de oficina	Más de \$500	10	10%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.11 Impuesto a la renta única para la exportación de banano no producido

Los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto único a la Renta del 1.50% al 1.75% sobre el total de las ventas brutas; en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado (Resoluciones del Ministerio de Agricultura y Ganadería).

Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas en este artículo estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta. En aquellos casos en los que los contribuyentes tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

2.12 Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

CABAQUI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

Medición inicial v posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el sancamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

2.13 Anticipos recibidos de clientes

La Compañía recibe anticipos de clientes del exterior para garantizar de manera anticipada la venta futura de las cajas de banano, valores que son devengados en el momento de la venta.

2.14 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.15 Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.16 Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos es aprobado por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos son cargados a cuentas de pasivos para su pago respectivo.

2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

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

La Compañía reconoce los ingresos cuando o a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la venta de bienes comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 31 de la NIIF 15.

Los ingresos ordinarios de la compañía corresponden principalmente a las ventas de bienes que se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir (inventarios al por mayor de productos terminados, representadas por su precio de venta, neto de descuentos y devoluciones).

Los ingresos de CABAQUI S.A., son derivados principalmente de la exportación al por mayor y menor de productos agrícolas como el banano.

2.18 Reconocimiento de Costos y gastos

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

2.19 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.

2.20 Uso de estimaciones y supuestos significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

CABAQUI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Propiedades y equipos:** La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

2.21 Sistema contable

El sistema que maneja la Compañía CABAQUI S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "SCAI", versión 7, proviene de terceros, su proveedor es el Ing. Augusto Valle Sotomayor.

2.22 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20)%
2018	0,27%
2019	(0,07)%

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el movimiento de efectivo y equivalentes al efectivo, se resume a continuación:

	2019	2018
	US\$ dólares	
Caja		
Caja Chica (Machala)	150	286
Caja Chica (Guayaquil)	150	337
Caja Gral. (A.M)	-	5
Bancos	a)	
Pichincha C.A.	57.416	1.603
Internacional S.A.	55.716	100.020
Guayaquil S.A.	795	1.421
Bolivariano C.A.	2.673	100.130
Cooperativa Santa Rosa	507	492
	117.407	204.294
Garantía Bancaria		
Banco Internacional	b)	5.244

a) El origen de fondos principalmente proviene de las actividades de operación generadas con los clientes por la exportación de banano y no tiene restricción alguna.

b) La Compañía mantenía en el 2018 una Garantía Bancaria con el Banco Internacional a un año plazo por el valor de US\$ 5.100 pero en el 2019 dicha garantía ya fue liquidada.

CABAQUI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

(Expresado en dólares)

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a) 1.913.285	1.750.285
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	(Nota 17) 113.589	-
Otras cuentas por cobrar	b) 188.102	514.229
	<u>2.214.976</u>	<u>2.264.514</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de clientes corresponde a Citronex I Sp.Z.O.O, Ect Fruit Gida San. Tic Ltda Sti y Del Monte International GmbH la facturación emitida por la compañía por concepto de exportación de banano.

La política de crédito de la Compañía es de 15 días, sin embargo, en cumplimiento del párrafo 35 de la NIIF 9, la compañía procedió a realizar el análisis del riesgo crediticio de su cartera de clientes donde quedó demostrado que la cartera es recuperable y que no existe incertidumbre significativa de riesgo por incobrabilidad.

- b) Corresponde principalmente a valores por cobrar a terceros que no generan intereses, por concepto de entrega de cartón y materiales a los productores, entre otros

	2019	2018
	US\$ dólares	
Préstamos a Productores	87.775	290.584
Anticipos a Productores	43.957	19.000
Cartón por Cobrar Productores	40.106	161.347
Préstamo a Empleados	7.537	9.148
Materiales Por Cobrar a Productores	4.941	31.598
Varios Deudores	3.509	-
Préstamos a futuras ventas	277	-
Servicios por Cobrar	-	2.500
Anticipo a Empleados	-	52
	<u>188.102</u>	<u>514.229</u>

5. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	2019	2018
	US\$ dólares	
Inventario de Cartón	180.255	164.544
Inventario Materiales	108.688	158.215
	<u>288.943</u>	<u>322.759</u>

CABAQUI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

(Expresado en dólares)

5. INVENTARIO (a continuación...)

Corresponde a inventarios de cartón u otro materiales utilizados en actividad operativa, los cuales en su medición inicial y posterior son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios y que se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro.

El costo de ventas del banano por el año 2019 y 2018 ascendieron a US\$ 27.169.962 y US\$ 33.225.260 respectivamente.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 de servicios y pagos anticipados se detalla a continuación.

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Póliza de seguros	a)	3.750	4.500
Anticipos a proveedores	b)	2.627	14.892
		<u>6.377</u>	<u>19.392</u>

a) Corresponden a Pólizas de Seguros con la Compañía Confianza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.

b) Saldos que corresponden a anticipos de proveedores por concepto de servicios aduaneros.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2019</u>
		US\$ dólares	
Crédito tributario IVA	a)	337.592	536.831
Crédito tributario a favor de la empresa	b)	13.755	11.429
		<u>351.347</u>	<u>548.260</u>

a) Corresponde al crédito tributario del impuesto al valor agregado por las compras de suministros y materiales para el empaque del banano, los cuales están en proceso de reclamo mediante trámite de solicitud de devolución ante el Servicio de Rentas Internas.

b) El saldo de crédito tributario corresponde a retenciones del IVA.

8. PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO

Un resumen de propiedad y equipo, fue como sigue:

		Movimientos del año 2019		
		<u>Saldos al</u> <u>01/01/2019</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2019</u>
Muebles y Enseres	10-20%	10.185	-	10.185
Equipos de computación	20%	22.671	-	22.671
Equipos de comunicación	10%	12.056	5.106	17.162
Equipos de oficina	10%	11.932	-	11.932
Vehículos	10-20%	151.200	-	151.200
Subtotal		208.044	5.106	213.150
Depreciación acumulada		(75.792)	(29.467)	(105.259)
Deterioro acumulado		-	-	-
Total		132.252	(24.361)	107.891

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: equipos de comunicación que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$ 5.106 respectivamente; y, en su medición posterior se mantiene el mismo modelo, es decir, al costo, según el criterio de la administración no se requiere realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros es su equivalente al valor razonable según lo define la NIC 16, párrafo 29.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

Propiedad Planta y Equipo	Vida útil	Años	% depreciación
Equipo de Computación	Más de \$1000	5	20%
Equipo de Comunicación	Más de \$1000	10	10%
Vehículo	Más de \$1500	5-10	20-10%
Muebles y enseres	Más de \$1500	5-10	20-10%
Equipos de oficina	Más de \$500	10	10%

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

		Movimientos del año 2018				
	<u>% Dep.</u>	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2018</u>
Muebles y Enseres	10-20%	21.117	278	(11.210)	-	10.185
Equipos de computación	20%	53.828	2.397	(33.554)	-	22.671
Equipos de comunicación	10%	18.204	-	(6.148)	-	12.056
Equipos de oficina	10%	23.347	1.167	(12.582)	-	11.932
Vehículos	10-20%	327.294	26.816	(20.499)	(182.411)	151.200
Subtotal		443.790	30.658	(83.993)	(182.411)	208.044
Depreciación acumulada		(164.515)	(59.015)	84.233	63.505	(75.792)
Deterioro acumulado		-	-	-	-	-
Total		279.275	(28.357)	240	(118.906)	132.252

CABAQUI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

(Expresado en dólares)

9. PASIVOS FINANCIEROS NETOS

El saldo de cuentas por pagar locales y proveedores de banano y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	784.468	618.659
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	(Nota 17)	846.105	350.000
Otras cuentas por pagar	b)	620.273	665.160
Dividendos por pagar	c)	229.391	265.391
		<u>2.480.237</u>	<u>1.899.210</u>

- a) Corresponde principalmente a saldos pendiente de pago a los proveedores Grupasa Grupo Papelero Cia. Ltda., Banaplast S.A., Trust Control International S.A. y Ecuaquímica Ecuatoriana de Productos Químicos C.A. por compras de banano, cartón, etiquetas y materiales para el empaque del banano con plazo de hasta 45 días y no generan intereses.
- b) Corresponden principalmente al Sr. Ramiro Castro por préstamo de US\$ 600.000 a 18 meses con un interés del 11% anual, mismo que en julio del 2019 emitieron un adendum al contrato extendiendo un año más de plazo.
- c) Corresponde a Dividendos por pagar a los Accionistas Atilio Solano Torres y Vito Muñoz Ugarte:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Atilio Solano	198.637	198.637
Vito Muñoz	30.754	66.754
	<u>229.391</u>	<u>265.391</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el movimiento de dividendos por pagar se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	265.391	-
Dividendos del año	-	333.770
Pagos	(36.000)	(4.001)
Retención	-	(64.378)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>229.391</u>	<u>265.391</u>

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

			2019
	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Banco Internacional			
Préstamo otorgado en febrero del 2019, con interés anual del 9,36 % en pagos cuamestrales con vencimiento en febrero del 2020	15.389	-	15.389
Préstamo otorgado en mayo del 2019, con interés anual del 9,36 % en pagos cuamestrales con vencimiento en mayo del 2020	42.753	-	42.753
Banco Pichincha			
Préstamo otorgado en marzo del 2019, con interés anual del 8,80 % en pagos cuamestrales con vencimiento en marzo del 2020	51.684	-	51.684
Préstamo otorgado en mayo del 2019, con interés anual del 8,80% en pagos cuamestrales con vencimiento en mayo del 2020	64.129	-	64.129
Préstamo otorgado en agosto del 2019, con interés anual del 8,80% en pagos cuamestrales con vencimiento en agosto del 2020	67.653	-	67.653
Total	241.608	-	241.608

Préstamos garantizados con: Activos propios de la compañía por el valor de US\$ 774.584.

		2018	
	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Banco Internacional			
Préstamo otorgado en octubre del 2018, con interés anual del 9,36 % en pagos cuamestrales con vencimiento en octubre del 2019	50.367	-	50.367
Préstamo otorgado en agosto del 2018, con interés anual del 9,33 % en pagos cuamestrales con vencimiento en agosto del 2019	161.013	-	161.013
Préstamo otorgado en agosto del 2018, con interés anual del 9,33 % en pagos cuamestrales con vencimiento en agosto del 2019	52.442	-	52.442
Banco Pichincha			
Préstamo otorgado en agosto del 2018, con interés anual del 8,80 % en pagos cuamestrales con vencimiento en agosto del 2019	92.191	-	92.191
Préstamo otorgado en agosto del 2018, con interés anual del 8,80 % en pagos cuamestrales con vencimiento en febrero del 2019	31.123	-	31.123
Préstamo otorgado en agosto del 2018, con interés anual del 8,80 % en pagos cuamestrales con vencimiento en febrero del 2019	155.600	-	155.600
Préstamo otorgado en marzo del 2018, con interés anual del 8,80 % en pagos cuamestrales con vencimiento en mayo del 2019	72.683	-	72.683
Banco Bolivariano			
Préstamo otorgado en octubre del 2017, con interés anual del 8,80 % en pagos cuamestrales con vencimiento en octubre del 2019	91.246	-	91.246
Línea de Crédito	399.659	-	399.659
Total	1.106.324	-	1.106.324

CABAQUI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

(Expresado en dólares)

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de otras obligaciones corrientes fue como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	a)	77.232	45.041
Con la Administración Tributaria	b)	59.466	216.369
Beneficios de ley a empleados	c)	44.368	45.569
Impuesto a la renta de Sociedades e Impuesto Único	d)	7.535	5.293
Con el IESS		7.345	10.746
		<u>195.946</u>	<u>323.018</u>

a) El movimiento de la provisión para 15% participación de trabajadores fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	45.041	52.002
Provisión del año	77.232	45.041
Pagos	(45.041)	(52.002)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>77.232</u>	<u>45.041</u>

b) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Retención IVA y Fuente	59.466	151.991
Retención por dividendo año anterior	-	64.378
	<u>59.466</u>	<u>216.369</u>

c) Un resumen de los beneficios sociales a empleados fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	45.569	55.637
Provisión del año	39.783	62.830
Pagos	(40.984)	(72.898)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>44.368</u>	<u>45.569</u>

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por: Décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones.

d) El movimiento de impuesto a la renta de Sociedades e impuesto único fue como sigue:

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (a continuación...)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	5.293	16.492
Provisión del año	24.636	8.454
Impuesto a la Renta único	433.633	591.517
Crédito Tributario - impuesto a la renta único (banano)	(433.633)	(591.517)
Pagos	(5.293)	(16.492)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(17.101)	(3.161)
Saldo final al 31 de diciembre del 2019	<u>7.535</u>	<u>5.293</u>

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Jubilación patronal	a)	65.769	107.363
Indemnización por desahucio	b)	26.361	30.686
		<u>92.130</u>	<u>138.049</u>

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	107.363	180.830
Provisión del año	21.167	34.335
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(128.292)
Pérdida reconocida en el ORI	(62.761)	20.490
Saldo final al 31 de diciembre	<u>65.769</u>	<u>107.363</u>

b) El movimiento de Indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	30.686	50.237
Provisión del año	13.829	9.953
Pagos	(20.344)	-
Ganancia reconocida en el ORI	2.190	(29.504)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>26.361</u>	<u>30.686</u>

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4,21% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad del Ecuador, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los

CABAQUI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

(Expresado en dólares)

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (a continuación...)

beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2019 es de US\$ 65.769 y US\$ 26.361 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2019	2018
Salario mínimo vital (US\$.)	394	386
Número de empleados	18	28
Tasa de descuento anual	4,21%	4,25%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	3,00%	1,50%

La Compañía "Actuaría Consultores Cía. Ltda.", empleó la tasa de Ecuador de 4,21%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2019. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 83 "*Suposiciones actuariales: tasa de descuento: La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.*"

13. PATRIMONIO

Capital social

Está representada por 11.200 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una:

	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en US\$	%
Vito Muñoz	Ecuatoriana	2.240	1	2.240	20,00%
Atilio Solano	Ecuatoriana	8.960	1	8.960	80,00%
		<u>11.200</u>		<u>11.200</u>	<u>100%</u>

14. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos en el año 2019 y 2018 fueron principalmente por exportaciones de banano y es como sigue:

	2019 US\$ dólares	2018
Venta de bienes		
Exportaciones de Banano	27.753.533	35.103.676
Prestación de Servicios	121.915	113.790
Venta Local de Banano	1.158.043	36.759
	<u>29.033.491</u>	<u>35.254.225</u>

A continuación, se detalla los ingresos por cliente en el año 2019 y 2018:

CABAQUI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

(Expresado en dólares)

14. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS (a continuación...)

	Venta de Bienes	
	Diciembre 31,	
	2019	2018
	US\$ dólares	
Ect Fruit Gida San. Ve Tic Ltd Sti.	15.290.653	8.157.898
Del Monte International GmbH	6.426.479	3.538.613
Citronex I Sp.Z.O.O	6.017.565	10.259.024
Comercializadora de Banano del Sur Comersur Cía. Ltda.	631.587	-
Frutical S.A.	492.663	-
Generations Llc	-	7.903.270
Dolphin Internacional Trading, Inc	-	1.483.577
Fyffes Fruit Imports Llc	-	672.832
Fresh Fruits Company Vegetables And Fruit Trading Llc	-	572.662
Generations General Trading L.L.C	-	509.906
Alyans Trans Llc	-	365.048
Patara Mze Lte	-	354.130
Star Fruits Est Fors Fruits & Vegetables	-	333.503
Del Monte Fresh Produce	-	177.245
Almadina Unique Est.	-	157.624
Barakat Vegetables & Fruits Co.	-	150.638
Wesam Fatayerji Com Org	-	129.771
Romoz Al Fawakkch Est To Trade Vegetables And Fruits	-	101.966
Otros clientes	174.544	386.518
Total general	29.033.491	35.254.225

Los ingresos al 31 de diciembre del 2019, corresponden a la exportación de banano caja 22XU por US\$29.033.491 respectivamente, siendo su principal cliente en el año 2019 Ect Fruit Gida San. Ve. Tic Ltd. Sti., Del monte International GmbH, y Citronex I Sp. Z.O.O y representando un 53%, 22% y 21% del total de las ventas.

	2019	2018
	US\$ dólares	
Cajas exportadas	3.344.731	4.793.782
Precio Promedio	8,68	7,35
Venta	29.033.491	35.254.225

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía exportó 3.344.731 cajas de banano Caja del Monte, Banandes, SPC, Citronex, Extraban y caja Yellow con un precio promedio de US\$ 8,68, mientras que, al 31 de diciembre del 2018, esta producción fue de 4.793.782 cajas de banano Del Monte, Banandes, Don Ati, Monkey Banana, Citronex, Extraban, Caja 208 Banandes, Caja 22xu Yellow y Caja Zain 22xu con un precio promedio de US\$ 7,35, a pesar de que la compañía tuvo una menor producción de cajas de banano exportadas, la compañía tuvo un incremento de 1% en su margen bruto.

CABAQUI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

(Expresado en dólares)

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los costos y gastos administrativos y venta de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTAS

	2019	2018
	US\$ dólares	
Compras	23.514.478	28.675.302
Costo de exportación Extraban	2.927.481	3.169.334
Costo de exportación Citronex	519.077	1.080.540
Costo de exportación del Monte	135.402	166.498
Costo de exportación Banandes	41.035	114.716
Costo de exportación Yellow	32.118	18.479
Costo de exportación SPC	312	391
Costo FOB Da	59	-
	27.169.962	33.225.260

Los costos de exportación incluyen los costos de cartón, materiales de empaque, pallets para exportación, transportes, honorarios de trámite de exportación, entre otros.

	2019	2018
	US\$ dólares	
Cajas exportadas	3.344.731	4.793.782
Precio Promedio	8,12	6,93
Costo de Venta	27.169.962	33.225.260

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Un resumen de los gastos de administración y ventas clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación:

	2019	2018
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	a) 233.192	404.093
Beneficios Sociales	38.639	62.310
Jubilación patronal y desahucio	34.994	44.288
Aportes Seguridad Social	48.392	82.140
Despido Intempestivo	66.037	-
Movilización	4.032	4.199
Transportes	b) 323.316	306.182
Honorarios profesionales	c) 134.346	528.048
Energía y comunicaciones	15.718	15.152
Mantenimiento y reparaciones	44.568	48.375
Gastos de viaje	-	-
Impuestos y Contribuciones	62.538	84.832
Gastos de depreciación	29.468	59.015
Otros gastos administrativos	116.626	65.863
Arriendos locales	42.850	65.161
	1.194.716	1.769.658

a) Corresponde a sueldos, horas extras y bene

b) Corresponde al alquiler de transporte y contenedores para la exportación del banano.

c) Corresponde principalmente a asesorías agrícolas a los productores.

16. IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	514.881	300.273
15% Participación trabajadores por pagar	(77.232)	(45.041)
Otras rentas exentas no objeto de impuesto a la renta	-	(2.983)
Gastos no deducibles	15.569	44.288
Deducibles adicionales	-	2.963
Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Único	(27.754.604)	(35.103.676)
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	27.405.923	34.783.599
Base Imponible	104.537	(20.577)
25% de Impuesto a la renta Causado	26.135	-
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	(1.499)	-
Saldo del Anticipo	-	8.454
Retenciones en la fuente	(17.101)	(3.161)
Liquidación de impuesto a la renta único		
Impuesto a la Renta Único	433.633	591.517
Crédito tributario para la liquidación del impuesto a la Renta Único	(433.633)	(591.517)
Impuesto a la renta a pagar	7.535	5.293

Impuesto a la renta única para la exportación de banano no producido

Los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto único a la Renta del 1.50% al 1.75% sobre el total de las ventas brutas; en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado (Resoluciones del Ministerio de Agricultura, Ganadería.

Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas en este artículo estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta. En aquellos casos en los que los contribuyentes tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos con partes relacionadas fueron como sigue:

Cuentas por cobrar locales relacionadas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Corporación Banandes S.A.	a) 111.937	-
Atilio Solano	1.000	-
Exalpro S.A.	556	-
Laertes S.A.	96	-
	<u>113.589</u>	<u>-</u>

CABAQUI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

(Expresado en dólares)

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (a continuación...)

Cuentas por pagar locales relacionadas

Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas

		2019	2018
		US\$ dólares	
Solano Torres Atilio Eduardo	b)	356.859	350.000
Exalpro		37.744	-
Corporación Banandes		11.568	-
Copacigulf	c)	74.417	-
Laertes		285.517	-
Agrotesol		50.000	-
Curefor		30.000	-
		846.105	350.000

- a) Cuentas por cobrar realizado mediante contrato de préstamo comercial celebrado en el Cantón Machala entre la Corporación Banandes S.A. como deudora y la compañía Cabaqui S.A. como acreedor. La acreedora se compromete a entregar un préstamo a favor del solicitante con un interés del 9% anual, el plazo de duración del préstamo o mutuo es de un año, contados a partir de la suscripción de este contrato.
- b) Cuentas por pagar realizado mediante contrato de préstamo comercial celebrado en el Cantón Machala entre la compañía Cabaqui S.A. como deudora y el accionista señor Solano Torres como acreedor. La acreedora se compromete a entregar un préstamo a favor del solicitante con un interés del 8% anual, mediante la entrega de un cheque certificado o de gerencia de una Institución Financiera Ecuatoriana, girado a favor del deudor, que declara a través de su Gerente General que ha recibido la suma total antes referida en calidad de préstamo, a su entera satisfacción, al 31 de diciembre del 2019 este préstamo ya fue cancelado.
- c) Cuentas por pagar realizado mediante contrato de préstamo comercial celebrado en el Cantón Machala entre la compañía Cabaqui S.A. como deudora y la compañía Copacigulf S.A. como acreedor. La acreedora se compromete a entregar un préstamo a favor del solicitante con un interés del 9,25% anual, mediante transferencia o depósitos a la cuenta corriente que mantiene LA DEUDORA, que declara, a través de su Gerente General, que ha recibido la suma total antes referida en calidad de préstamo, a su entera satisfacción.

GRUPO ECONÓMICO

De acuerdo con el artículo 5 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, para fines tributarios, se define como grupo económico, al conjunto de partes, conformado por personas naturales y sociedades, tanto nacionales como extranjeras, donde una o varias de ellas posean directa o indirectamente 40% o más de la participación accionaria en otras sociedades.

Mediante resolución SCVS-INC-DNCDN-2019-0013 con fecha 13 de noviembre del 2019 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros deroga las resoluciones SC.ICL.DCCP.G.13.009 de fecha 11 de septiembre del 2013 y SC.ICL.DCCP.G.14.003 de fecha 28 de febrero del 2014, eliminando así la obligación de consolidar estados financieros para las Compañías que pertenecen a Grupos Económicos determinados por el Servicio de Rentas Internas que no cumplen los parámetros de consolidación descritos en la NIIF 10 "Estados financieros consolidados".

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (a continuación...)

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Innumerado Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "*Art. (...).- Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:*

- *Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;*
- *No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes;*
- *y,*
- *No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.*

CABAQUI S.A. no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el periodo 2018, no superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

18. NEGOCIO EN MARCHA

A partir de la evaluación de la Administración y la fecha de presentación de éste informe, 11 de mayo del 2020, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas.

19. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

19.1. RIESGOS ACTUALES

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

Riesgo País: En el año 2019, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador aumentó en comparación con el año 2018, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable eventualmente los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales y a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

CABAQUI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

(Expresado en dólares)

19. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Riesgo de mercado: Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía

Riesgo de liquidez: Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

Riesgo de Liquidez		2019 Resultados		2018 Resultados	
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	61.259		35.911	
Razón corriente	Activo corriente	2.979.050	1,02	3.364.463	1,01
	Pasivo corriente	2.917.791		3.328.552	
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	2.690.107	0,92	3.041.704	0,91
	Pasivo corriente	2.917.791		3.328.552	

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2019 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 1,02 ctvs. de dólar.

Al ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo positivo de US\$ 61.259, por lo cual la compañía no presentaría dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes y tendría dinero para invertir, sin la necesidad de contrar préstamos a corto plazo.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

Riesgo de Crédito		2019 Resultados		2018 Resultados	
Periodos medios de cobranza	Cuentas por cobrar x 360	659.442.600	23	630.102.600	18
	Ventas netas	29.033.491		35.254.225	
Rotación de cartera	360	360	16	360	20
	Periodos medios de cobranza	23		18	

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

El periodo neto de cobranzas es de 23 días, que si se compara con la política de crédito de la empresa su comportamiento no afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes locales, porque el periodo medio de pago a sus proveedores es de hasta 45 días.

19. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Riesgos de gestión: Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

Riesgo de Gestión			2019		2018	
			Resultados		Resultados	
Periodo medio de pago	Cuentas y documentos por pagar * 360	x 100%	252.562.860	7	222.717.240	9
	Compras		27.203.778		33.225.260	
Impacto Gastos Adm. Y ventas	Gastos de Adm. Y ventas		1.194.716	4,11%	1.769.658	5,02%
	Ventas netas		29.033.491		35.254.225	

El periodo medio de pago es de 7 días, siendo adecuado si se compara con la política de pago a sus proveedores el cual es hasta 45 días.

Riesgos Operativos

Endeudamiento-Solvencia: Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía.

Endeudamiento- Solvencia			2019		2018	
			Resultados		Resultados	
Endeudamiento del Activo	Total pasivo	x 100%	3.009.921	97,50%	3.466.601	99%
	Total activo		3.086.941		3.496.715	
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente	x 100%	2.917.791	96,94%	3.328.552	96,02%
	total pasivo		3.009.921		3.466.601	
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente	x 100%	92.130	3,06%	138.049	3,98%
	Total pasivo		3.009.921		3.466.601	

Existe un endeudamiento del activo del 97,50%, lo cual demuestra un elevado grado de dependencia de la empresa frente a sus acreedores, los cuales son su fuente de financiamiento.

Rentabilidad: Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

Rentabilidad			2019		2018	
			Resultados		Resultados	
Rentabilidad del patrimonio	Pérdida neta		(22.119)	-28,72%	(344.739)	-1144,78%
	Patrimonio		77.020		30.114	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional		668.813	2,30%	259.307	0,74%
	Ventas netas		29.033.491		35.254.225	
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta		1.863.529	6,42%	2.028.965	5,76%
	Ventas netas		29.033.491		35.254.225	
Margen neto de utilidad	Pérdida neta		(22.119)	-0,08%	(344.739)	-0,98%
	Ventas netas		29.033.491		35.254.225	

CABAQUI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

(Expresado en dólares)

19. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente período cubrió sus costos y gastos operacionales, generando una pérdida después de impuestos, obteniendo al final del período una pérdida neta del 0,08%.

Riesgo Legal

La empresa en el presente período no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

19.2. RIESGOS ESPERADOS

En el marco de la emergencia sanitaria dispuesta por el Ministerio de Salud a través de acuerdo ministerial N° 00126-2020, del 11 de marzo del 2020, y el consecuente estado de excepción dispuesto a través del Decreto Ejecutivo N° 1017 por la presidencia de la república, el 16 de marzo del año 2020, a raíz de la pandemia decretada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) producto de la vertiginosa propagación del virus SARS-CoV-2 (COVID-19), las actividades públicas y particulares no esenciales fueron suspendidas, sin fecha cierta de reanudación, representando un evento sui generis, sin parangón en la historia reciente del país y la humanidad. Tal evento ha tomado al gobierno, empresarios y ciudadanía en general por sorpresa y sin planes de contingencia para afrontar la eventual crisis, significando la caída de sectores productivos y la falta de ingresos.

Hemos evaluado los posibles impactos que pudiere tener la compañía como resultado de la emergencia sanitaria causada por el SARS-CoV-2 (COVID-19); y, se concluye que no existen riesgos significativos que nos pudieren afectar como empresa en funcionamiento y por ende al principio de negocio en marcha.

20. PERMISO DE EXPORTACIÓN DE BANANO ECUATORIANO

Mediante Oficio Nro. MAG-DPEM-2018-0588-O del 18 de diciembre del 2018 la Compañía Cabaqui S.A. realiza la renovación como exportador de banano ecuatoriano.

Se inscribe y registra en el Sistema de Control Bananero la renovación como Exportadora de Banano a favor de la Compañía Cabaqui S.A., por un periodo de 3 años, hasta el 11 de abril de 2022. En virtud del párrafo segundo del artículo 15 del Instructivo Acuerdo Ministerial Nro. 316, se informa a la empresa lo siguiente: "Las personas naturales o jurídicas registradas como comercializadores y/o exportadores de banano que no hayan ejercido su actividad de manera ininterrumpida por cuanto consecutivas a partir de la última exportación realizada, se excluirán del registro del Sistema de Control Bananero.

21. MARCAS REGISTRADAS PARA LA EXPORTACIÓN DEL BANANO ECUATORIANO

Mediante Oficio Nro. MAG-UB-2018-2241-OI, Nro. MAG-DPEM-2018-0267-O y Nro. MAG-DPEM-2018-0294-O del 22 de agosto, 13 de noviembre y 16 de noviembre del 2018 respectivamente, registran las Marcas para exportar banano Ecuatoriano a favor de la Compañía Cabaqui S.A.

En atención al documento Nro. MAG-UGDVUELO-2018-05000-E, suscrito por el Sr. Ángel Fernando Daul Barba, solicitando el registro de las marcas "MONKEY BANANA", "DON ATI Y LOGOTIPO", "BANANDES Y LOGOTIPO" para exportación de banano a favor de la compañía CABAQUI S.A., desde el 01 de enero del 2019 hasta el 31 de diciembre de 2020, con el compromiso de que la compañía exporte con la misma durante las 52 semanas consecutivas, además que el volumen exportado de dicha marca en la

temporada baja (semana 27-52 de año) no se menor al 80% del volumen total exportado en la temporada alta (semanas 1-26 del año).

21. MARCAS REGISTRADAS PARA LA EXPORTACIÓN DEL BANANO ECUATORIANO (a continuación...)

En atención al documento Nro. MAG-UGDVUELORO-2018-0468-E, suscrito por el Sr. Ángel Fernando Daul Barba, solicitando el registro de las marcas "DEL MONTE" para exportación de banano a favor de la compañía CABAQUI S.A., desde el 01 de enero del 2019 hasta el 31 de diciembre de 2020, con el compromiso de que la compañía exporte con la misma durante las 52 semanas consecutivas, además que el volumen exportado de dicha marca en la temporada baja (semana 27-52 de año) no se menor al 80% del volumen total exportado en la temporada alta (semanas 1-26 del año).

En atención al documento Nro. MAG-UGDVUELORO-2018-4371-E, suscrito por el Sr. Ángel Fernando Daul Barba, solicitando el registro de las marcas "YELLOW" para exportación de banano a favor de la compañía CABAQUI S.A., por 2 años, con el compromiso de que la compañía exporte con la misma durante las 52 semanas consecutivas, además que el volumen exportado de dicha marca en la temporada baja (semana 27-52 de año) no se menor al 80% del volumen total exportado en la temporada alta (semanas 1-26 del año).

22. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 01 de enero de 2020 y la fecha de emisión de este informe (11 de mayo de 2020), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

23. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.

CABAQUI S.A.

EB0000020 VUE86P

		VALOR LIQ. TRANSFERIR	A PAGAR +
CARTON * MATERIAL			
DIRECTO			
PRODUCTOR			
500	AGRIC. BANAN. GREEN GOLD	2.796,15	
340	MENDIETA HERMEL	1.952,76	
105	MINICHE MERCEDES	1.142,21	
624	UGARTE FERNANDO (POMELOS)	3.418,41	
706	ULLAURI GALO	4.035,41	
GRUPO			
1.730	ASOC. NARANJAL	10.291,16	
NARANJAL			
PRODUCTOR			
1.680	ANDRADE JACINTO	10.883,68	
4.355	TOTAL	34.519,78	0,00

6.000

MACHALA, 21 DE MAYO DEL 2.020

