

MANOBANDA ALVAREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

MANOBANDA ALVAREZ CÍA. LTDA. fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, mediante escritura pública en el Cantón Guayaquil el 24 de Junio de 2008.

La actividad de MANOBANDA ALVAREZ CÍA. LTDA., es la compra y tenencia de acciones o participaciones en compañías subsidiarias dedicadas principalmente a la producción y exportación de banano y cacao.

Durante los años 2018 y 2017, la Compañía no ha desarrollado ninguna actividad ordinaria relacionada con su objeto social y no ha tenido transacciones de ingresos y gastos; por lo tanto, no ha sido requerido la presentación del estado de resultados integral y de flujos de efectivo por los años terminados en los referidos años.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1. Declaración de cumplimiento

La Compañía mantiene sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. La Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador es la entidad encargada de su control y vigilancia.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo 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 de revelación en los estados financieros separados, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

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: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

2.3. Moneda funcional y de presentación

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

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación:

3.1. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3.2. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

3.3. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

3.3.1. Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Son instrumentos financieros mantenidos para negociar o designados a valor razonable en el reconocimiento inicial por la Administración de la Compañía.

Los instrumentos de esta categoría se clasifican como activos corrientes y los cambios en su valor razonable se registran en resultados.

3.3.2. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

3.3.3. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

3.3.4. Activos financieros disponibles para la venta

Son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de otras categorías.

Estos activos se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción. Posteriormente se miden al valor razonable y las ganancias o pérdidas que se originan por efectos de la valoración de las inversiones son registradas según el caso, en las cuentas de Ganancia o Pérdida en Valoración de las Acciones en el estado del resultado integral en concordancia con lo que establece la NIIF 9 "Instrumentos Financieros".

Los ingresos por intereses son calculados utilizando el método del costo amortizado y se reconocen en resultados del período.

3.3.5. Baja de un activo financiero

La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

3.4. Inversiones en subsidiarias

Representan inversiones en compañías, en las cuales Manobanda Álvarez Cía. Ltda., ejerce una influencia significativa y tiene un control individual o conjunto, mediante el poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de la Compañía en la que se invierte.

3.5. Normas contables, nuevas y revisadas, emitidas y su aplicación

Las normativas que se describen a continuación deben ser aplicadas de forma efectiva en el año actual.

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son obligatorias en cuanto a su aplicación a partir del 1 de enero de 2018 o posteriormente.

3.5.1. Modificaciones a la NIC 7 Iniciativa de Revelación

La compañía ha aplicado estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las modificaciones requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.

3.5.2. Normas que entraron en vigencia durante el año en curso

Las siguientes normas están vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 1 de enero de 2018:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero 1, 2018

3.5.3. Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

Las entidades deben revelar en sus estados financieros el posible impacto de las NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia. Las siguientes revelaciones reflejan una fecha de corte al 31 de diciembre de 2018. El efecto potencial de la aplicación de cualquier NIIF nueva y revisada emitida por el IASB luego del 31 de diciembre de 2018 pero antes de que los estados financieros hayan sido emitidos también debe ser considerado y revelado. El impacto de la aplicación de las NIIF nuevas y revisadas es solo con fines ilustrativos. Las entidades deben analizar el impacto según hechos y circunstancias específicos.

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), pero aún no son efectivas, las cuales se indican a continuación:

<u>NIIIF</u>	<u>Título</u>
CINIIF 23	Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las Ganancias
NIC 12	Modificaciones a la Normativa "Impuestos a las Ganancias"
NIC 23	Modificaciones a la Normativa "Costos por préstamos"

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

La Administración de la Compañía prevé que la adopción de estas normas no tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones.

4. INVERSIONES EN ACCIONES EN SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2018, representa el valor de las inversiones en acciones en las compañías subsidiarias que se indican a continuación:

<u>Compañías subsidiarias</u>	<u>País</u>	<u>Actividad principal</u>	<u>% de Participación</u>	<u>Valor (US dólares)</u>
Exp. E Imp. Manobal	Ecuador	Explotación agrícola	91 %	1,992,331
Quevedo Aerofumigadora Aerofaq Cía Ltda.	Ecuador	Aero fumigación	99%	781,955
Agromanobanda Hermanos S.A.	Ecuador	Exportación de cacao	99%	650,697
Servipaxa S.A.	Ecuador	Venta de agroquímicos	99%	495,792
Delindecsa S.A.	Ecuador	Exportación de banano	99%	86,328
La Buena Suerte S.A.	Ecuador	Comercialización de productos agrícolas	99%	792
Grupcarsa S.A.	Ecuador	Arrendamiento de bienes inmuebles	99%	792
Educiencias S.A.	Ecuador	Educación primaria	99%	792
Mirka S.A.	Ecuador	Arrendamiento de bienes inmuebles	99%	792
Jeanpau S.A.	Ecuador	Comercialización de productos agrícolas	94%	752
				<u>4,011,023</u>

En el año 2017, MANOBANDA ALVAREZ CÍA. LTDA. realizó un análisis y evaluación de los valores establecidos como inversiones en acciones en compañías subsidiarias, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2016 era de US\$12,002,869. Este análisis permitió determinar que la cuenta inversiones en acciones tenía una sobrevaloración de US\$7,991,846, la cual fue ajustada en el año 2017 contra la cuenta superávit por valoración de inversiones en acciones, nota 5. El ajuste realizado permitió que el valor de las inversiones en acciones en Compañías Subsidiarias de MANOBANDA ALVAREZ CÍA. LTDA. sean registradas al costo, en concordancia con lo requerido por la NIC 27 "Estados Financieros Consolidados y Separados" y la Norma Internacional de Información Financiera No. 10 - "Estados Financieros Consolidados".

La Norma Internacional de Contabilidad No.27 "Estados financieros consolidados y separados" y la Norma Internacional de Información Financiera No. 10 - "Estados Financieros

Consolidados" determinan que la Compañía que posea inversiones en Compañías Subsidiarias con participación accionaria mayor al 50%, debe presentar estados financieros consolidados.

MANOBANDA ALVAREZ CÍA. LTDA. tiene prevista la consolidación de sus estados financieros con Exp. E Imp. Manobal, Agro Manobanda Hermanos S.A. (AGROMABAN), Quevedo Aerofumigadora Aerofaq Cía Ltda., Delindecsa S.A., Servipaxa S.A., La Buena Suerte S.A., Grupcarsa S.A., Educiencias S.A., Jeanpau S.A. y Mirka S.A., la cual considera que tendrá una relevancia significativa que afectará materialmente a sus estados financieros individuales.

5. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el patrimonio de la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
Capital social	400	400
Resultados acumulados	<u>4,015,703</u>	<u>4,011,023</u>
Total	<u>4,016,103</u>	<u>4,011,423</u>

Capital Social. – Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social de la Compañía se encuentra constituido por 400 acciones con un valor nominal unitario de US\$1; estas acciones se encuentran totalmente suscritas y pagadas. La composición accionaria del capital social es como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>Nº de Acciones</u>	<u>% de Participación</u>
Manobal Alvarez Herlinda Elvira	28	7%
Manobal Alvarez Hilda Ysabel	28	7%
Manobal Alvarez Jorge Enrique	28	7%
Manobal Alvarez Mariana Alexandra	28	7%
Manobal Alvarez Mariela Georgelina	28	7%
Manobal Alvarez Mariuxi Isabel	28	7%
Manobal Alvarez Sixto Valeriano	28	7%
Manobal Cedeño Sixto Jorge	<u>204</u>	<u>51%</u>
Total	<u>400</u>	<u>100%</u>

Resultados Acumulados. – Al 31 de diciembre de 2018, representa lo siguiente:

	(En US dólares)
Efectos de la valoración de inversiones en acciones que tiene MANOBANDA ALVAREZ CÍA. LTDA. En sus compañías subsidiarias	4,011,023
Ajuste de años anteriores	8,059
Perdida del ejercicio	<u>(3,379)</u>
Total	<u>4,015,703</u>

6. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

De acuerdo con las NIIF los estados financieros de una entidad que posee subsidiaria (entidad a la que controla) se preparan sobre una base consolidada. Sin embargo, es permitido que, sea porque la legislación del país de la entidad lo requiere o si de forma voluntaria la entidad lo considera, se preparen estados financieros individuales de la empresa controladora, los que se denominan estados financieros separados.

En cumplimiento de las NIIF, la Compañía, también prepara estados financieros consolidados con Exp. E Imp. Manobal, Agro Manobanda Hermanos S.A. (AGROMABAN), Quevedo Aerofumigadora Aerofaq Cía Ltda., Delindecsa S.A., Servipaxa S.A., La Buena Suerte S.A., Grupcarsa S.A., Educencias S.A., Jeanpau S.A. y Mirka S.A., empresas que se controlan, pues posee entre el 91% y 99% de sus acciones y sobre cual mantiene el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras, los que se presentan en otro informe.

Los estados financieros separados de Manobanda Alvarez Cía. Ltda., Exp. E Imp. Manobal, Agro Manobanda Hermanos S.A. (AGROMABAN), Quevedo Aerofumigadora Aerofaq Cía Ltda., Delindecsa S.A., Servipaxa S.A., La Buena Suerte S.A., Grupcarsa S.A., Educencias S.A., Jeanpau S.A. y Mirka S.A. son requeridos por las autoridades ecuatorianas respectivas, por lo tanto, estos estados financieros separados reflejan la actividad individual de Manobanda Alvarez Cía. Ltda. Sin incluir los efectos de la consolidación de estos con los de las compañía subsidiarias.

7. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Compromisos:

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no mantiene compromisos contractuales con proveedores ni clientes que la afecten operativa ni financieramente a corto o largo plazo.

Contingencias:

Al 31 de diciembre de 2018, a criterio de la Administración de la Compañía, no mantiene vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente o que requieran su revelación.

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

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros separados (28 de marzo de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

9. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 serán aprobados por la administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los Estados Financieros serán aprobados por el directorio y accionistas sin modificaciones.