

MANOBANDA ALVAREZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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 2019 y 2018, la Compañía no ha desarrollado ninguna actividad ordinaria relacionada con su objeto social y no ha tenido transacciones de ingresos; por lo tanto, no ha sido requerido la presentación del estado 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 adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no ha tenido operaciones ni ha generado ingresos por actividades ordinarias. Estas situaciones indican la existencia de una incertidumbre material que puede causar dudas significativas de la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

A pesar de lo indicado, la Administración de MANOBANDA ALVAREZ CÍA. LTDA. considera que la Compañía podrá continuar cumpliendo con sus obligaciones y manteniendo sus operaciones mediante los siguientes planes:

- Absorción de las pérdidas acumuladas mediante compensación de los saldos de cuentas por pagar
- Aumentos del capital social mediante aportes en efectivo o compensación de los saldos de cuentas por pagar

- El desarrollo de operaciones rentables, mediante dividendos a recibir de parte de sus compañías subsidiarias a partir del año 2020

Los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos que pudieran ser necesarios, si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

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 2019 o posteriormente.

3.5.1. 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 2019:

Nuevas normas

NIIF 16 "Arrendamientos"

Fecha de aplicación

obligatoria

1 de enero de 2019

Nuevas interpretaciones

CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias

1 de enero de 2019

Enmiendas a NIIF's

NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa

1 de enero de 2019

NIC 12 Impuesto sobre la renta

1 de enero de 2019

NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan

1 de enero de 2019(*)

NIIF 3 Combinación de negocios

1 de enero de 2019

NIIF 11 Acuerdos conjuntos

1 de enero de 2019

NIC 23 Costos por préstamos

1 de enero de 2019 (*)

NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos

1 de enero de 2019

(*) Esta Norma no es aplicable en los estados financieros de la Compañía.

3.5.2. 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 2019. El efecto potencial de la aplicación de cualquier NIIF nueva y revisada emitida por el IASB luego del 31 de diciembre de 2019 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), las cuales se indican a continuación:

Nuevas interpretaciones

CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias (publicada en junio 2017) (vigente a partir de 2019)

Enmiendas a NIIF's

NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa (publicada en octubre de 2017) (vigente a partir de 2019)

NIC 12 Consecuencias del impuesto sobre la renta de los dividendos (publicada en diciembre de 2017) (vigente a partir de 2019)

NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan (publicada en febrero de 2018) (vigente a partir de 2019)

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Nuevas normas</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021
NIC 1 y NIC 8 Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad	1 de enero de 2020
<u>Nuevas enmiendas</u>	
NIIF 3 Definición de un negocio	1 de enero de 2020
NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39 Proporcionar tranquilidad de los efectos potenciales de la incertidumbre causada por la reforma a los índices de referencia de tasas de interés interbancaria ofrecida (IBOR)	1 de enero de 2020

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 2019, 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
Construccionesmanobandaalvarez C.A.	Ecuador	Construcción de bienes inmuebles	99%	792
Elisamajorsix Cía. Ltda.	Ecuador	Explotación agrícola	99%	792
Inmobiliarmanalvarez C.A.	Ecuador	Explotación de bienes inmuebles	99%	792
<u>Subtotal</u>				<u>4,013,399</u>
Anticipo para compra de acciones, nota 5				<u>124,065</u>
Total				<u>4,137,464</u>

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., Mirka S.A., Construccionesmanobandaalvarez C.A, Inmobiliarmanalvarez C.A., y Elisamajorsix Cía. Ltda., la cual considera que tendrá una relevancia significativa que afectará materialmente a sus estados financieros individuales.

5. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de US\$124,064 representa el valor a pagar por la adquisición de inversión en acciones según Acta de Junta General de Accionistas de Manobanda Álvarez S.A.

6. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el patrimonio de la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En U.S. dólares)	
Capital social	400	400
Resultados acumulados	<u>4,014,454</u>	<u>4,015,703</u>
Total	<u>4,014,874</u>	<u>4,016,103</u>

Capital Social. - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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>N° de Acciones</u>	<u>% de Participación</u>
Manobal Álvarez Herlinda Elvira	28	7%
Manobal Álvarez Hilda Ysabel	28	7%
Manobal Álvarez Jorge Enrique	28	7%
Manobal Álvarez Mariana Alexandra	28	7%
Manobal Álvarez Mariela Georgelina	28	7%
Manobal Álvarez Mariuxi Isabel	28	7%
Manobal Álvarez 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 2019 y 2018, incluye principalmente US\$4,013,399 de efecto en la valoración de inversiones en acciones que tiene MANOBANDA ALVAREZ CÍA. LTDA. en sus compañías subsidiarias.

7. 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 debe preparar 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., Educiencias S.A., Jeanpau S.A., Mirka S.A., Construccionesmanobandaalvarez C.A, Inmobiliarmanalvarez C.A., y Elisamajorsix Cia. Ltda., **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., Educiencias S.A., Jeanpau S.A., Mirka S.A. Construccionesmanobandaalvarez C.A, Inmobiliarmanalvarez C.A., y Elisamajorsix Cia. Ltda., 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.

8. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Compromisos:

Al 31 de diciembre de 2019, 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 2019, 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.

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

Entre el 31 de diciembre de 2019 y el 28 de abril de 2020, el evento que en opinión de la gerencia de la compañía pudiera tener un efecto sobre los estados financieros adjuntos es el brote del virus COVID-19 ocurrido a finales del año 2019, el cual tuvo su rápida expansión alrededor del mundo y originó que el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declarara a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador se ha visto afectado por esta situación, razón por la cual el 16 de marzo de 2020 mediante un decreto presidencial fue declarado el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional y se estableció varias medidas de prevención y control con el propósito de controlar la situación de emergencia sanitaria, entre las cuales se incluyeron: i) restricción de la circulación en el país de vehículos y personas, ii) suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas a nivel nacional e internacional y iii) suspensión de la jornada presencial en el sector público y privado, excepto para ciertos sectores estratégicos.

Estas situaciones eventualmente podrían afectar negativamente el negocio de la Compañía y generar dudas sobre la continuidad de sus operaciones. Al 28 de abril de 2020 no ha sido posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y la severidad de la reducción de las ventas u otros efectos adversos que podrían originar el brote del virus COVID-19. Los posibles efectos de las situaciones descritas anteriormente sobre los estados financieros adjuntos y sobre la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha no han podido ser determinados.

10. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 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.
