

## **CONTISEA HOLDING CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América US\$)

La compañía CONTISEA HOLDING CIA.LTDA., fue constituida en la ciudad de Guayaquil, mediante Resolución No. SC-IJ-DJCPTG-11-0005732 de la Superintendencia de Compañías de fecha 6 de octubre del 2011. Fue inscrita la Resolución en el Registro Mercantil con fecha 19 de octubre del 2011.

La constitución de la compañía es el resultado de la Escisión de la empresa SECUACONTI S.A. La cual mediante Junta General de Accionista, transfiere a la compañía CONTISEA HOLDING CIA.LTDA, la totalidad del dominio de las acciones y participaciones que poseía en el capital social de MOLINOS CHAMPION S.A. (MOCHASA), domiciliada en Ecuador, DIBSA, DESARROLLO INDUSTRIAL BIOACUATICO S.A., domiciliada en Ecuador, MINOTERIE DE MATADI S.A.R.L., domiciliada en República Democrática de Congo y ECUADOR HOLDINGS, LTDA, domiciliada en Bermudas.

La compañía en su calidad de Holding y de conformidad con lo prescrito por la Ley de compañías, tiene como objeto social único y exclusivo la tenencia de acciones, participaciones o derechos en sociedades nacionales o extranjeras, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia y resultados; de manera que pueda conformar así un grupo empresarial. Para cumplir con su objeto social la compañía podrá ejecutar toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley.

El capital social suscrito de la compañía es de US\$1.000.000, dividido en un millón de participaciones iguales, acumulativas e indivisibles, cada una con valor nominal de US\$1,00.

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil en el Kilómetro 7.7 de la vía a Daule.

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

## **2.- Resumen de las principales políticas contables:**

### **2.1 Bases de preparación**

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

## **2.2 Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

## **2.3 Activos y Pasivos Financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de transacción se reconocen en los resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

### **2.4.1 Préstamos y cuentas por cobrar**

Representan 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. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

### **2.4.2 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Son activos financieros distintos de los instrumentos 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.

Estos activos financieros se clasifican 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 clasifican como activos corrientes.

### **2.4.3 Otros pasivos financieros**

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

#### **2.4.3.1 Préstamos financieros**

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

#### **2.4.3.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos 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. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

### **2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros**

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

### **2.4 Activos y Pasivos por impuestos corrientes**

Activo por impuesto corriente corresponde a todos los tipos de crédito tributario contemplados en la normativa tributaria vigente que el contribuyente recuperará en el corto plazo.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

## **2.5 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad.

La compañía genera sus ingresos ordinarios por la medición de sus inversiones en acciones de subsidiarias y asociados al Valor Patrimonial Proporcional.

## **2.6 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se reconocen.

## **2.7 Inversiones en Subsidiarias y Asociadas**

Una subsidiaria es una entidad que es controlada por la Compañía, por lo cual ésta última estaría expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre aquella. En estos estados financieros separados las inversiones de la Compañía en subsidiarias se reconocen por el método del Valor Patrimonial Proporcional. De igual forma en las entidades donde no se ejerce el control, pero sí influencia significativa, las inversiones se miden al Valor Patrimonial Proporcional.

De la misma manera, se reconoce en otros resultados integrales, la correspondiente proporción de la Compañía en otros resultados integrales de las inversiones. Los dividendos se contabilizan como un menor valor de la inversión, cuando surja el derecho a recibirlos.

## **2.8 Compensación de saldos y transacciones**

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

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

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

## **3 Estimaciones y juicios o criterios críticos de la Administración**

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

**Vidas útiles y valores residuales.**- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de

valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

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

#### 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre el efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Bancos (1)	94.231	116.389
Caja chica	500	500
<b>Total</b>	<b>94.731</b>	<b>116.889</b>

(1) Representan saldos en cuentas corrientes, los cuales no generan intereses ni tienen restricciones para su uso.

#### 5 Inversiones en Subsidiarias y asociadas

Al 31 de diciembre las inversiones en acciones son las siguientes:

	31 de diciembre	
	2019	2018
<b>En compañía subsidiaria al Valor Patrimonial Proporcional (VPP):</b>		
- Molinos Champion S.A. (Mochasa) (1)	35.213.556	10.549.547
<b>En compañía Asociada con participación del 50% que no se ejerce el control, medidos al VPP:</b>		
- Ecuador Holdings, Ltd. (EHL) (2)	42.235.530	5.573.946
<b>Instrumentos financieros (acciones), medidos al costo</b>		
- Minotiere de Matadi S.A. R.L. (MIDEMA) 3%	109.097	109.097
<b>Totales</b>	<b>77.558.183</b>	<b>16.232.590</b>

(1) El valor de la inversión en Subsidiaria al 31 de diciembre de 2018, fue determinado por el VPP al 31 de diciembre del 2010 (costo atribuido). Para el año 2019, el valor de la inversión está medido al VPP al 31 de diciembre de 2019.

(2) El valor de la inversión en Asociada al 31 de diciembre de 2018, fue determinado por el VPP al 31 de diciembre del 2010 (costo atribuido). Para el año 2019, el valor de la inversión está medido al VPP al 31 de diciembre de 2019.

	Molinos Champion S.A. (1)		Ecuador Holdings, Ltd (2)		Minotiére Matadi S.A.	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Porcentaje de participación de capital	99,99%	99,99%	50,00%	50,00%	3,00%	3,00%
Dividendo recibido por Subsidiaria	-	200.000	-	-	-	-
Valor de inversión en acciones	35.213.556	10.549.547	42.235.530	5.573.946	109.097	109.097
Ganancia en inversiones	992.392	-	3.268.768	-	-	-
Otros Resultados integrales	49.178	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.041.570</b>	<b>-</b>	<b>3.268.768</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### Movimientos de la cuenta Inversiones en Subsidiarias y Asociadas.

	Molinos Champion	EHL	Midema	Total
Saldo al 1 de enero 2019	10.549.547	5.573.946	109.097	16.232.590
Ingreso por medición al valor patrimonial de subsidiarias 2019	992.392	3.268.768	-	4.261.160
Ganancias (pérdidas) actuariales en subsidiarias 2019	49.178	-	-	49.178
Ajuste de inversiones en subsidiarias por cambio de política en medición del costo a VPP (hasta 2018)	23.757.119	33.392.816	-	57.149.935
Ajuste Ganancias (pérdidas) actuariales en subsidiarias hasta 2018	-134.680	-	-	-134.680
<b>Saldos al 31 de diciembre 2019</b>	<b>35.213.556</b>	<b>42.235.530</b>	<b>109.097</b>	<b>77.558.183</b>

#### 6 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
<b>Otras cuentas por pagar:</b>		
Otras	40	40
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>40</b>
<b>Clasificación:</b>		
Corrientes	40	40
No corrientes	0	0

## 7 Patrimonio

### 7.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social consiste de 1.000.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en valores US\$
(US Dólares)		
Saldo al 1 de enero del 2018	1.000.000	1.000.000
Aumento de Capital		
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.000.000	1.000.000
Aumento de Capital		
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.000.000	1.000.000

### 7.2 Reserva Legal

La Ley de compañías, requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdida de operaciones.

### 7.3 Reserva Facultativa

La reserva facultativa de la compañía es el resultado de la transferencia realizada por SECUACONTI S.A. como resultado de la escisión.

### 7.4 Resultados acumulados

Comprenden partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación), de ejercicios fiscales anteriores y el actual, que no se han reconocido en el resultado del periodo tal como lo requieren o permiten ciertas normas contables.

## 8. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2019	2018
Ingresos por ajuste de valor patrimonial proporcional en inversiones de Subsidiarias y Asociadas	4.261.160	0
Ingreso por dividendos		200.000
TOTAL	4.261.160	200.000

## 9 Costo y Gastos por su naturaleza

Al 31 de diciembre los costos y gastos reportados en estados de resultados fueron como indica lo siguiente:

**31 de diciembre**

**2019                  2018**

Gastos de administración	<b>22.158</b>	20.466
Otros gastos (1)	<b>0</b>	118.211
<b>Totales</b>	<b>22.158</b>	138.677

(1) Corresponden a pagos realizados a la SENA, por obligaciones de una compañía relacionada.

**10 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.**

Al 31 de diciembre las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	Relación	2019	2018
(US Dólares)			
<b>Ingresos por ajustes al valor patrimonial proporcional</b>			
- Molinos Champion S.A.	Accionista	<b>992.392</b>	0
Ecuador Holdings, Ltda.	Accionista	<b>3.268.768</b>	
<b>Total</b>		<b>4.261.160</b>	
<b>Dividendos recibidos</b>			
- Molinos Champion S.A.	Accionista		200.000

Al 31 de diciembre, no existe saldos con partes relacionadas.

**11 Impuestos**

**Conciliación contable tributaria**

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	4.239.002	61.322
(-) Otras rentas exentas (1)	-4.261.160	
(-) Otras rentas exentas (2)		-200.000
(+) Gastos incurridos por generar ingresos exentos y gastos no deducibles	22.158	138.678
Utilidad / (Pérdida) tributaria	-	-
Tasa impositiva 25%	-	-
Impuesto a la renta causado	-	-
(1) Corresponden a los ingresos por el ajuste a valor de participación en las subsidiarias del grupo		
(2) Corresponden a Ingresos por Dividendos		

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años 2016 al 2019, están sujetos a una posible fiscalización.

## **12 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (20 de julio de 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

## **13 Aprobación de los Estados Financieros.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos el 20 de julio de 2020 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.