

SOCIFORZA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social -

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública del 12 de enero del 2012 y aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 18 de enero del mismo año, mediante resolución No. SC-IJ-DJC-G-12-0000271. Su domicilio de operaciones es en el Cantón Baba, provincia de los Ríos.

El objeto social de la Compañía es dedicarse al cultivo y comercialización de banano, siendo su Registro Único del Contribuyente (RUC) el número 0992758287001, y el plazo de la duración de esta, según escritura de constitución, es de 50 años.

1.2 Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Administración, con fecha 29 de abril del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros las cuales han sido diseñadas en función a la NIIF para PyMEs vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

Esto en base a la resolución No. SC. Q.ICI.CPAIFRS.11.01, del 12 de enero del 2011 por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en la cual en el artículo primero se determina el tipo de normas que debe acoger cada compañía, las cuales se define a continuación:

Para efecto del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañía califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan con las siguientes condiciones.

- a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES.
- b) Registren un Valor Bruto de Venta Anuales inferiores a CINCO MILLONES DE DÓLARES;
- c) Y, Tenga menos de 200 trabajadores (Personas Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

2.1 Bases de preparación -

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

SOCIFORZA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PyMEs requiere el uso de criterios contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, siendo su última modificación en el 2015 con vigencia desde el 1 de enero del 2017.

Con fecha marzo el 2019, se reunió el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, en las cuales se conversaron los siguientes puntos:

✓ **PYMES que son subsidiarias (Documento 31 de la Agenda)**

Recibió información actualizada sobre el programa de investigación sobre las PYMES que son subsidiarias. Este proyecto, que anteriormente estaba en trámite de investigación, está ahora activo.

Al Consejo no se le pidió que tomara ninguna decisión.

Próximo paso

El personal técnico realizará consultas.

✓ **Revisión completa de 2019 de la Norma NIIF para las PYMES (Documento 30 de la Agenda)**

El Consejo se reunió el 12 de marzo de 2019 para discutir la revisión completa de 2019 de la Norma NIIF para las PYMES.

El Consejo discutió:

- Si la Norma NIIF para las PYMES debería estar alineada con las Normas NIIF completas;
- Los principios para aplicar cuando se considere si y cómo la Norma NIIF para las PYMES debería ser actualizada para las Normas NIIF nuevas y modificadas; y
- Si la Petición de Información debería recomendar alinear la Sección 2 Conceptos y Principios Fundamentales de la Norma NIIF para las PYMES con el Marco Conceptual para la Información Financiera de 2018.

El Consejo no tomó ninguna decisión.

SOCIFORZA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Próximos pasos

El Consejo pidió al personal técnico que prepare un documento en el que se explique cómo los principios se aplicarán cuando se considere si y cómo la Norma NIIF para las PYMES debería actualizarse para las Normas NIIF nuevas y modificadas.

La Compañía se encuentra actualmente analizando los cambios en la normativa, con el objetivo de verificar los impactos que puedan tener en los estados financieros.

2.3 Moneda funcional y de presentación -

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo -

El efectivo comprende, dinero en efectivo y depósitos en bancos locales, los cuales son de libre disponibilidad, y sin riesgo de cambios en su valor.

2.5 Activos y pasivos financieros -

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “instrumentos de deuda a costo amortizado” e “instrumentos de patrimonio medidos al costo menos deterioro”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “pasivos al costo amortizado” y “préstamos al costo menos deterioro”.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene únicamente activos financieros en la categoría de “Instrumentos de deuda a costo amortizado”. De igual manera, la Compañía mantiene pasivos financieros en la categoría de “Pasivos a costo amortizado”, y “Préstamos al costo menos deterioro”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar clientes y relacionadas, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

SOCIFORZA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por Cuentas por pagar proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayores a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(c) Préstamos al costo menos deterioro

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayores a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y 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 comprometen 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; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias” y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) **Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado:**

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

- (i) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por las ventas locales de Banano en el curso normal de sus negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo, menos la evaluación por deterioro correspondiente.
- (ii) Cuentas por cobrar partes relacionadas: Corresponden a valores pendiente por cobrar por préstamos realizados a sus relacionadas. Se reconocen a su valor desembolsado debido a que no generan interés ya que no se tiene definido una fecha de cobro de estos.

SOCIFORZA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

(c) Préstamos al costo menos deterioro

Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por financiamientos de las operaciones. Se reconocen a su valor recibido que es equivalente a su costo amortizado, pues no genera interés y no mantiene una fecha de pago definido.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar clientes 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 mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha determinado provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar clientes debido a que considera que todos sus valores son recuperables.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.5.4 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.

2.6 Activos Biológicos

(Véase página siguiente)

SOCIFORZA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Son activos biológicos los animales vivos y plantas sobre los cuales se gestiona su transformación biológica, dicha transformación comprende los procesos de sembrío, crecimiento, hasta el cultivo del banano, que son la causa de los cambios cualitativos y cuantitativos en los activos biológicos. Las plantas vivas que posee la Compañía y que componen este rubro, corresponden a plantaciones de bananos.

En términos de valoración de estos activos, deben ser medidos por el método del valor razonable o el método de costo. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la administración de la Compañía estableció como política de valoración la utilización del método del costo.

2.7 Propiedades y equipos -

Las propiedades y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento, registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian, sin embargo, la depreciación de sus otras propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil no es relevante.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de sus propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros, y comprenden las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (Años)</u>
Edificaciones e Instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Plantaciones	10
Equipos de computación y oficina	3 - 5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado del resultado integral.

Cuando el valor en libros de una propiedad y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

SOCIFORZA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Los efectos de la revaluación de las propiedades y equipos son registrados contra el otro resultado integral en el periodo en donde se origina.

2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos) -

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales.

- (i) Impuesto a la renta único corriente: El impuesto a la renta único se determina considerando el precio de venta local o exportado del banano multiplicado por un factor que va desde 1.25% a 2% los mismo son determinados mediante decretos ejecutivos.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PyMEs.

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

SOCIFORZA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la administración no determino diferencias temporarias.

2.10 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Calcula en función del total de los ingresos divididos para 24, y se provisiona y se paga de acuerdo con la legislación vigentes en el Ecuador.
- (iii) Décimos tercer, cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con 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 Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía determino la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de descuento del 10% la misma que fue determinada tomando como referencia los equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

SOCIFORZA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a Otro Resultado Integral (ORI) en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las provisiones cubren a todos los empleados que se encuentran trabajando para la Compañía.

2.11 Provisiones corrientes -

Las provisiones se reconocen cuando:

- (i) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- (ii) Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y,
- (iii) El monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos ordinarios se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por la venta de banano, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable

que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía.

2.13 Gastos -

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo con los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para PyMEs.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

(Véase página siguiente)

SOCIFORZA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios con proveedores.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no mantiene obligaciones financieras, que expongan a la compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y en las cuentas por cobrar clientes.

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA -	AAA -

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

SOCIFORZA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

La política de crédito normal de sus operaciones es de 90 días, y si en caso de excederse es este tiempo, no se procede a cobrar intereses. La Compañía, provee un análisis sobre la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, se analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos.

La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar clientes.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de la venta de banano. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto, la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

3.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de esta de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los accionistas. Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Esta ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (proveedores y relacionadas) menos o más el efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resultado de calcular la ratio, es que la Compañía, es apalancada en un 69% (2018: 74%) por sus proveedores y relacionadas, a continuación, un detalle:

(Véase página siguiente)

SOCIFORZA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	117,515	72,936
Relacionadas	836,870	836,870
	<u>954,385</u>	<u>909,806</u>
Menos: Efectivo	(126)	(10,518)
Deuda neta	954,259	899,288
Total patrimonio neto	437,115	314,216
Capital total	<u>1,391,374</u>	<u>1,213,504</u>
Ratio de apalancamiento	69%	74%

4 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía 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 basadas 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.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de estos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 60 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

(c) Deterioro de activos no financieros (Propiedades y Equipo)

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.8.

SOCIFORZA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado</u>		
Efectivo	126	10,518
Cuentas por cobrar clientes	10,362	18,878
Cuentas por cobrar relacionadas	156,759	134,682
Total activos financieros	<u>167,247</u>	<u>164,078</u>
<u>Pasivos financieros al costo amortizado.</u>		
Cuentas por pagar proveedores	117,515	72,936
	<u>117,515</u>	<u>72,936</u>
<u>Préstamo al costo menos deterioro</u>		
Cuentas por pagar relacionadas	836,870	836,870
Total pasivos financieros	<u>954,385</u>	<u>909,806</u>

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de Cuentas por cobrar clientes, cuentas por cobrar a relacionadas, y efectivo, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6 EFECTIVO

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	126	131
Bancos locales (a)	-	10,387
	<u>126</u>	<u>10,518</u>

(a) Corresponde a depósitos mantenidos en el Banco Pichincha C.A., de libre disponibilidad.

SOCIFORZA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

7 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes	<u>10,362</u>	<u>18,878</u>

Corresponde a valores pendientes de cobros por la venta de banano, en el giro normal del negocio, los cuales se liquidarán en el corto plazo, a continuación, un detalle:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Asociacion Banano Del Litoral	10,362	6,909
Comersur Cia. Ltda.	-	11,469
Varios	-	500
	<u>10,362</u>	<u>18,878</u>

8 CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a préstamos realizados a compañías relacionadas, a continuación, un detalle:

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>2017</u>	<u>(+) Prestamos realizados</u>	<u>(-) Devolución de valores</u>	<u>(=) Saldo 2018</u>	<u>(-) Deterioro</u>	<u>Saldo Neto 2018</u>
Jadcity S.A.	Relacionada	88,203	34,110	(4,282)	118,031	(23,463)	94,567
Lingle S.A.	Relacionada	5,650	16,550	(5,400)	16,800	-	16,799
Corcopro S.A.	Relacionada	-	320	-	320	-	320
Wilson Del Saldo Aldas	Accionista	119,419	45,070	(99,755)	64,734	(41,737)	22,996
		<u>213,272</u>	<u>96,050</u>	<u>(109,437)</u>	<u>199,885</u>	<u>(65,200)</u>	<u>134,682</u>

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>2018</u>	<u>(+) Prestamos realizados</u>	<u>(-) Devolución de valores</u>	<u>(=) Saldo 2019</u>	<u>(-) Deterioro</u>	<u>Saldo Neto 2019</u>
Jadcity S.A.	Relacionada	118,031	18,064	(2,456)	133,639	-	133,639
Lingle S.A.	Relacionada	16,800	10,000	(4,000)	22,800	-	22,800
Corcopro S.A.	Relacionada	320	-	-	320	-	320
Wilson Del Saldo Aldas	Accionista	64,734	21,201	(85,935)	-	-	-
		<u>199,885</u>	<u>49,265</u>	<u>(92,391)</u>	<u>156,759</u>	<u>-</u>	<u>156,759</u>

9 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Empleados	13,675	12,881
Anticipo a proveedores	1,772	632
Varios	-	-
	<u>15,447</u>	<u>13,513</u>

SOCIFORZA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

10 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terrenos	898,069	898,069
Plantaciones	392,043	361,931
Maquinarias y equipos	126,648	98,118
Edificaciones e instalaciones	69,984	69,571
Construcciones en curso	-	30,112
Equipos de oficina	7,798	4,886
Vehículos	56,385	-
Equipos de computación	319	318
(-) Depreciación Acumulada	(184,196)	(90,995)
	<u>1,367,050</u>	<u>1,372,010</u>

La compañía no mantiene activos dados en garantía. A continuación, un detalle de sus movimientos:

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	1,372,010	1,338,811
(+) Adquisiciones	88,241	78,486
(-) Deterioro de plantaciones	(30,000)	-
(-) Depreciación	(63,200)	(45,287)
Saldo final	<u>1,367,050</u>	<u>1,372,010</u>

11 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	<u>117,515</u>	<u>72,936</u>

Corresponde a valores pendientes de pago por la compra de bienes y servicios, en el giro normal del negocio, los cuales se estiman que van a ser liquidados en el corto plazo, a continuación, un detalle:

(Véase pagina siguiente)

SOCIFORZA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras cuentas por pagar Ws	52,689	-
Mansur Torres Farid CP	20,098	-
Juan El Juri Cia.Ltda	11,612	-
Tarjeta Visa	6,184	-
Productos Sinteticos Sa	4,316	2,964
Sobregiro Bancario	2,297	-
Tecasen S.A.	2,147	-
Targosty S.A.	1,069	-
Ecuair S.A.	-	39,032
Fertisa Sa	-	6,799
Núñez Baños Sixto Eudoro	-	4,167
Tarjeta crédito - Banco Pichincha	-	3,773
Varios	17,102	16,201
	<u>117,515</u>	<u>72,936</u>

12 CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>2017</u>	<u>(+) Prestamos realizados</u>	<u>(-) Devolución de valores</u>	<u>2018</u>
Corcopro S.A.	Relacionada	39,680	-	(39,680)	-
Wilson Del Saldo Aldas	Accionista	777,212	82,286	(22,628)	836,870
		<u>816,892</u>	<u>82,286</u>	<u>(62,308)</u>	<u>836,870</u>

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>2018</u>	<u>(+) Prestamos realizados</u>	<u>(-) Devolución de valores</u>	<u>2019</u>
Corcopro S.A.	Relacionada	-	-	-	-
Wilson Del Saldo Aldas	Accionista	836,870	15,055	(15,055)	836,870
		<u>836,870</u>	<u>15,055</u>	<u>(15,055)</u>	<u>836,870</u>

Los saldos por pagar a Accionistas no devengan intereses y no mantienen una fecha de pago definida.

13 SUELDOS Y BENEFICIOS A EMPLEADOS

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación a trabajadores	24,509	33,859
Vacaciones	-	2,763
Décimo cuarto sueldo	-	1,001
Décimo tercer sueldo	-	1,182
Sueldos y salarios	391	371
	<u>24,900</u>	<u>39,176</u>

SOCIFORZA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

14 IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	4,833	858
Impuesto a la renta	-	-
	<u>4,833</u>	<u>858</u>

15 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Innovaversa S.A. - Cartopel (a)	-	225,499
Empleados	39,827	28,520
Obligaciones con el IESS	4,267	4,305
Varios	8,580	1,765
	<u>52,674</u>	<u>260,089</u>

- (a) Corresponde a valores pendientes de pago a la compañía Innovaversa S.A., por la compra de la hacienda de la compañía, los cuales gravan intereses del 10% anual y pagos mensuales, con vencimiento a enero del 2020.

16 BENEFICIOS DE PLANES DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, cuya composición de las provisiones es el siguiente:

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	4,519	4,519
Bonificación por desahucio	1,317	1,317
	<u>5,836</u>	<u>5,836</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dicha fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

17 OTRAS CUENTAS POR PAGAR, LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, asciende a US\$70.000 (2018: US\$19.619), de los cuales, al 31 de diciembre del 2019, corresponde a una provisión realizada por la compañía por incumplimiento de contratos, lo cuales fueron determinados por experiencias de la compañía.

SOCIFORZA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

18 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

(a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 al 2018 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Anticipo de impuesto a la renta -

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades proveniente de la producción, cultivo, exportación y venta local de banano estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta, por lo cual la Compañía no realizó el cálculo respectivo.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	163,394	225,729
Menos: Participación de trabajadores	(24,509)	(33,859)
Más: Gastos no deducibles	-	-
Menos: Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	(1,357,331)	(1,310,724)
Más: Costos, gastos incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	1,193,937	1,084,995
Base imponible de impuesto a la renta	<u>(24,509)</u>	<u>(33,859)</u>
Impuesto a la renta único	15,986	15,527
(-) Crédito tributario para liquidar impuesto a la renta único	<u>(15,986)</u>	<u>(15,527)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

(c) Impuesto a la renta único -

El impuesto a la renta único se determina considerando sus ingresos provenientes de la producción, cultivo, exportación y ventas locales de banano multiplicado por los factores que va desde 1.25% a 2% los mismo son determinados mediante decretos ejecutivos, según los siguientes casos.

- (i) Ventas locales de banano producido por el mismo sujeto pasivo: Dentro de un rango 1.25% y el 2%, esta tarifa podrá ser reducida hasta el 1% para el segmento de micro productores y actores de la economía popular y solidaria cuyos montos de ingresos brutos anuales no superen el doble del monto de ingresos establecido para la obligación de llevar contabilidad
- (ii) Exportación de banano no producido por el mismo sujeto pasivo: En este caso la tarifa será de hasta el 2% del valor de facturación de las exportaciones, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo referencial de exportación fijado por la autoridad nacional de agricultura. La tarifa podrá modificarse mediante decreto ejecutivo, misma que podrá establecerse por segmentos y entrará en vigor a partir del siguiente período fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre el 1,5% y el 2%

SOCIFORZA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- (iii) Exportación de banano producido por el mismo sujeto pasivo: El primer componente consistirá en aplicar la misma tarifa, establecida en el numeral 1 de este artículo, al resultado de multiplicar la cantidad comercializada por el precio mínimo de sustentación fijado por la autoridad nacional de agricultura. El segundo componente resultará de aplicar la tarifa de hasta el 1,5% al valor de facturación de las exportaciones, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo referencial de exportación fijado por la autoridad nacional de agricultura. Mediante decreto ejecutivo se podrá modificar la tarifa del segundo componente y establecerla por segmentos y entrará en vigor a partir del siguiente período fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre el 1,25% y el 1,5%.
- (iv) Exportación de banano por medio de asociaciones de micro, pequeños y medianos productores: En este caso la venta local de cada productor a la asociación atenderá a lo dispuesto en el numeral 1 de este artículo. Las exportaciones, por su parte, estarán sujetas a una tarifa de hasta el 1,25%. Las exportaciones no se podrán calcular con precios inferiores al precio mínimo referencial de exportación fijado por la autoridad nacional de agricultura. La tarifa podrá modificarse mediante decreto ejecutivo, la que podrá establecerse por segmentos y entrará en vigor a partir del siguiente período fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre el 0,5% y el 1,25%.

(d) Impuestos diferidos -

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la administración de la Compañía no determino diferencias temporarias entre sus bases tributarias, por lo cual no se realizó ningún reconocimiento de impuesto diferido.

(e) Reformas tributarias -

Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica. Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera del Ecuador: Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, y reformada el 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del periodo 2018:

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.
- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- Deducción adicional para micro empresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.
- Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas micro empresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.
- Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

SOCIFORZA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.
- Modificación de la base de bancarización de US\$5.000 a US\$1.000.
- Cambio a base para estar obligado a llevar contabilidad (ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior, sean mayores a US\$300.000).
- Inclusión en los gastos personales a los realizados por los padres, conyugue o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su conyugue o pareja en unión de hecho, que no perciban ingresos gravados o que dependan de este, hasta los montos permitidos.
- Deducción adicional de una fracción básica gravada con tarifa 0% de impuesto a la renta para personas naturales, a las empresas consideradas como microempresas.
- Se estableció que solo las exportadoras habituales, así como las que se dedican a la producción de bienes, incluidas la del sector manufacturero, que posea 50% o más de componentes nacionales y aquellas sociedades de turismo receptivos, podrán beneficiarse de la reducción de 10% de su impuesto causado, si reinvierten sus utilidades en el país.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversión, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal: Expedida mediante Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria:

- Remisión de intereses, multas y recargos,
- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados, conforme a las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción.
- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
- Exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas.
- Modificaciones en la exoneración de pago del impuesto a la renta para el desarrollo de inversiones nuevas.
- Modificación del cálculo de retención en la distribución de dividendos o utilidades (El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible).
- Eliminación de la tercera cuota del anticipo de impuesto a la renta.
- Se incluyó como crédito tributario el anticipo de impuesto a la renta pagado, el cual puede ser compensando en declaraciones futuras o solicitar su devolución, siempre y cuando el impuesto causado sea menor al mismo.
- Devolución del IVA pagado, en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo de proyectos de vivienda de interés social.
- Devolución de IVA pagado en actividades de producciones a audiovisuales, televisivas y cinematográficas.

SOCIFORZA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria: Expedida mediante Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre del 2019 y aplicadas desde el periodo 2020, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria:

- Eliminación del anticipo de impuesto a la renta.
- Personas naturales con ingresos netos mayores a US\$100.000, no podrán deducirse gastos personales.
- Modificaciones para el cálculo del impuesto único para el sector bananero.
- Los ingresos de actividades agropecuaria en etapa de producción y comercialización podrán

acogerse a un impuesto único.

- Cambio en la forma de determinación de la retención en la distribución de dividendos.
- El pago de impuesto a la renta puede adelantarse voluntariamente.
- Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio serán considerados como deducible en el periodo 2021, para la Jubilación siempre y cuando cumpla con las siguientes condiciones:

- 1) Para empleados mayores a 10 años y,
- 2) El valor de la provisión debe ser invertido en una administradora de fondos y fideicomiso.

19 CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprende 800 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una.

A continuación, se presenta un detalle de los saldos y movimiento del capital.

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>2019</u>	<u>% Acciones</u>
Del Salto Aldas Wilson	Ecuatoriana	640	80%
Millan Del Salto Patricia	Ecuatoriana	<u>160</u>	<u>20%</u>
		<u>800</u>	<u>100%</u>

20 RESERVAS, OTRO RESULTADO INTEGRAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos 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. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía ha cumplido con los parámetros legales.

Un detalle del movimiento de la reserva legal se encuentra expresado en el movimiento patrimonial de la Compañía.

SOCIFORZA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas, destinadas a reservas o mantenidas en resultados acumulados, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

21 COSTO DE VENTAS, Y GASTOS ADMINISTRACIÓN

<u>Composición</u>	<u>Costo de Venta</u>		<u>Gastos Administrativos</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y beneficios sociales	190,420	175,307	60,291	58,029
Suministros y materiales	174,710	140,028	181	977
Servicios prestados	117,800	131,922	121,307	201,507
Insumos agrícolas	65,790	72,573	-	-
Mantenimiento y reparaciones	64,274	61,456	1,462	726
Transporte	54,981	49,528	-	-
Depreciación	59,857	44,530	1,594	757
Combustible y lubricantes	24,480	27,733	2,128	204
Fumigación aérea	28,679	25,789	-	-
Alimentación	20,485	21,174	-	-
Aportes al IESS	18,425	17,098	4,185	4,023
Jubilación patronal y desahucio	-	5,836	-	-
Repuestos y herramientas	1,272	377	-	-
Servicios básicos	-	-	1,613	1,535
Impuestos, tasas y contribuciones	-	-	2,966	2,846
Contribución Única y Temporal	-	-	3,932	-
Honorarios profesionales	1,383	75	3,998	5,556
Varios	1,124	75	152,594	624
	<u>823,680</u>	<u>773,500</u>	<u>356,252</u>	<u>276,784</u>

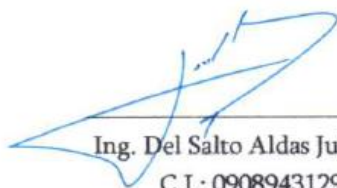
22 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, se produjo el siguiente evento en Ecuador:

“Como es de conocimiento general en el Ecuador con fecha 16 de marzo del 2020, se declaró en estado de emergencia sanitaria en virtud de la pandemia “COVID – 19”, lo cual ocasiono que las ventas de la compañía bajen considerablemente, generando pérdidas en los meses de marzo y abril, el impacto de esta se está evaluando a la fecha por parte de la administración, la cual espera se reactiven las actividades en estos próximos meses.”

SOCIFORZA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

A excepción del evento expuesto con anterioridad, no se produjeron más puntos que en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.



Ing. Del Salto Aldas Julio Wilson
C.I.: 0908943129
Gerente General



Ing. Bermeo Viteri Adela Leonor
C.I.: 1203298805
Contadora