

CORPORACION LANCOFRUIT S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019
Informe de los auditores independientes

CORPORACION LANCOFRUIT S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 Informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **CORPORACION LANCOFRUIT S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CORPORACION LANCOFRUIT S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Corporación María Elena CORMAEL C. Ltda.), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CORPORACION LANCOFRUIT S.A.** al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para calificar la opinión de auditoría

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Informe de los auditores independientes

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

Informe de los auditores independientes

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Informe de los auditores independientes

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Otros asuntos

Sin calificar nuestra opinión, informamos que los Estados financieros separados de **CORPORACION LANCOFRUIT S.A.**, al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado a esa fecha, fueron examinados por otros auditores cuyo informe, de fecha 23 de abril de 2019 expreso una opinión sin salvedades.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestro informe adicional sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **CORPORACION LANCOFRUIT S.A.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

Audidores Independientes S.A. GME

Audidores Independientes S.A. GME
RNAE No. 907



Ing. Ma. Gabriela Guerra Bermeo
Socia Auditores Independientes S.A. GME

Guayaquil, Ecuador
15 de julio de 2020

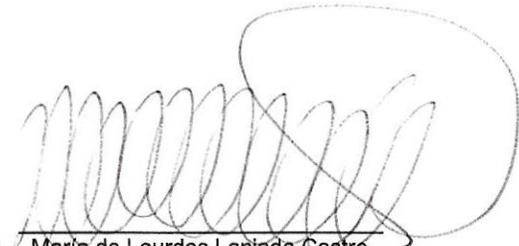
CORPORACION LANCOFRUIT S.A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Nota | 2019 | 2018 |
|-----------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Activo | | | |
| Activo corriente: | | | |
| Efectivo en caja y bancos | 7 | 980 | 90,823 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 8 | 51,450 | 37,627 |
| Otras cuentas por cobrar | 9 | 1,339 | 11,888 |
| Inventarios | 10 | 16,937 | 25,741 |
| Impuestos por recuperar | 17(a) | 50,125 | 39,448 |
| Gastos pagados por anticipado | | 4,008 | 6,065 |
| Total activo corriente | | 124,839 | 211,592 |
| Activo no corriente: | | | |
| Propiedades, mobiliario y equipos | 11 | 471,652 | 644,495 |
| Activos intangibles | | - | 39 |
| Otros activos no corrientes | 12 | 228,954 | 131,021 |
| Total activo no corriente | | 700,606 | 775,555 |
| Total activo | | 825,445 | 987,147 |



María de Lourdes Laniado Castro
Presidente – Representante Legal



Antonio Elao Falcones
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

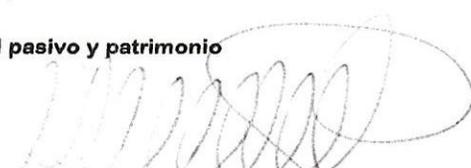
CORPORACION LANCOFRUIT S.A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Nota | 2019 | 2018 |
|--|-------|----------------|----------------|
| Pasivo y patrimonio | | | |
| Pasivo corriente: | | | |
| Obligaciones financieras, porción corriente | 13 | 60,415 | 107,919 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 14 | 111,170 | 93,142 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 15 | 76,905 | 128,058 |
| Impuestos por pagar | 17(a) | 10,214 | 4,917 |
| Beneficios a empleados | 16 | 12,123 | 19,816 |
| Total pasivo corriente | | 270,827 | 353,852 |
| Pasivo no corriente: | | | |
| Obligaciones financieras, largo plazo | 13 | 135,032 | 193,138 |
| Impuestos por pagar, largo plazo | 17(a) | 2,863 | - |
| Total pasivo no corriente | | 137,895 | 193,138 |
| Total pasivo | | 408,722 | 546,990 |
| Patrimonio: | | | |
| Capital social | 18 | 1,000 | 1,000 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | 19 | 250,000 | 250,000 |
| Reserva legal | 20 | 500 | 500 |
| Resultados acumulados | | 165,223 | 188,657 |
| Total patrimonio | | 416,723 | 440,157 |
| Total pasivo y patrimonio | | 825,445 | 987,147 |


María de Lourdes Laniado Castro
Presidente – Representante Legal


Antonio Elao Falcones
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

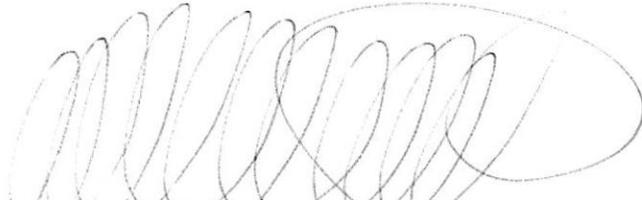
CORPORACION LANCOFRUIT S.A.

Estados de resultados integrales

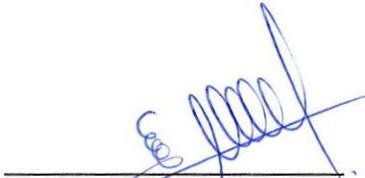
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Nota | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-----------|---------------------------|---------------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | 3(i) | 1,264,295 | 1,432,409 |
| Otros ingresos | | 55,496 | 1,895 |
| Total ingresos | | <u>1,319,791</u> | <u>1,434,304</u> |
| Costos de venta | 3(i) | (876,906) | (924,367) |
| Gastos de venta | 21 | (370,985) | (367,995) |
| Gastos de administración | 22 | (59,742) | (70,411) |
| Gastos financieros | 3(j) y 23 | (35,592) | (45,020) |
| | | <u>(1,343,225)</u> | <u>(1,407,793)</u> |
| (Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta | | (23,434) | 26,511 |
| Impuesto a la renta | 17(b) | - | - |
| (Pérdida) Utilidad neta e integral | | <u>(23,434)</u> | <u>26,511</u> |
| Utilidad neta por acción | 3(p) y 19 | <u>-</u> | <u>26.51</u> |



María de Lourdes Laniado Castro
Presidente – Representante Legal



Antonio Elao Falcón
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

CORPORACION LANCOFRUIT S.A.

Estados de cambios en el patrimonio

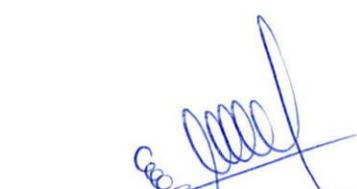
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Capital social | Aportes para futuras capitalizaciones | Reserva legal | Resultados acumulados | Total patrimonio |
|---|----------------|---------------------------------------|---------------|-----------------------|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 1,000 | 50,000 | 500 | 162,146 | 213,646 |
| Más (menos): | | | | | |
| Aportes de accionistas (Véase Nota 19) | - | 200,000 | - | - | 200,000 |
| Utilidad neta | - | - | - | 26,511 | 26,511 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 1,000 | 250,000 | 500 | 188,657 | 440,157 |
| Más (menos): | | | | | |
| Pérdida neta | - | - | - | (23,434) | (23,434) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 1,000 | 250,000 | 500 | 165,223 | 416,723 |



María de Lourdes Laniado Castro
Presidente – Representante Legal



Antonio Elao Falcones
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

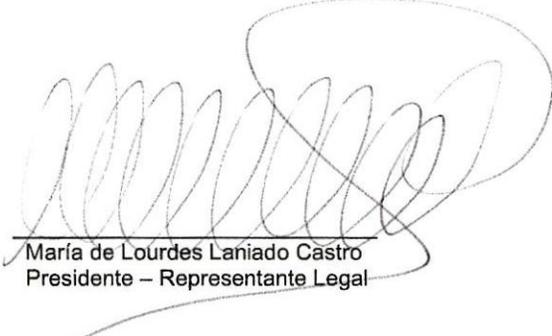
CORPORACION LANCOFRUIT S.A.

Estado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|------------------|------------------|
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | |
| Efectivo recibido de clientes | 1,250,472 | 1,435,548 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | (1,241,401) | (1,403,115) |
| Intereses pagados | (35,592) | (46,320) |
| Intereses recibidos | 764 | 1,501 |
| Otras salidas de efectivo | (4,678) | 101,247 |
| Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación | (30,435) | 88,861 |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión: | | |
| Adiciones a Propiedades, mobiliario y equipos | (8,530) | (94,173) |
| Adiciones de activos intangibles | - | (10,702) |
| Otras entradas de efectivo | 54,732 | (142,139) |
| Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión | 46,202 | (247,014) |
| Flujos de efectivo de actividades de financiamiento: | | |
| Préstamos bancarios | (105,610) | 109,459 |
| Aporte de accionistas para aumento de capital | - | 200,000 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | - | (62,445) |
| Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento | (105,610) | 247,014 |
| (Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos | (89,843) | 88,861 |
| Efectivo en caja y bancos: | | |
| Saldo al inicio del año | 90,823 | 1,962 |
| Saldo al final del año | 980 | 90,823 |



María de Lourdes Laniado Castro
Presidente – Representante Legal



Antonio Elao Falcones
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

CORPORACION LANCOFRUIT S.A.

Estado de flujos de efectivo

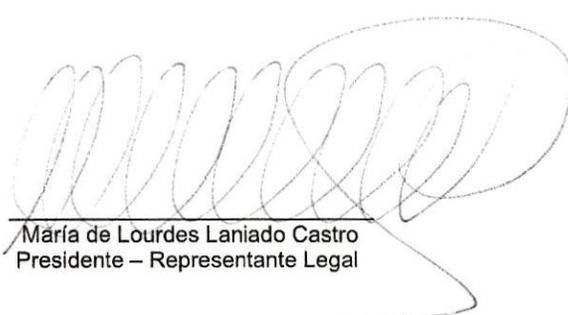
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

Conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| (Pérdida) Ganancia antes de 15% participación a trabajadores e impuesto a la renta: | (23,434) | 31,190 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 129,396 | 145,150 |
| Provisiones | 4,297 | 18,285 |
| Otras partidas | <u>(2,716)</u> | <u>16,570</u> |
| Total | <u>130,977</u> | <u>180,005</u> |
| Cambios netos en activos y pasivos: | | |
| Aumentos (disminuciones): | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | (13,823) | (3,139) |
| Inventarios | 8,804 | (2,561) |
| Otros activos | (96,003) | (12,187) |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | (32,278) | 7,714 |
| Beneficios empleados | (4,678) | 4,966 |
| Otros pasivos | <u>-</u> | <u>(117,127)</u> |
| Total | <u>(137,978)</u> | <u>(122,334)</u> |
| Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación | <u>(30,435)</u> | <u>88,861</u> |



María de Lourdes Laniado Castro
Presidente – Representante Legal



Antonio Elao Falcones
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

CORPORACION LANCOFRUIT S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

CORPORACION LANCOFRUIT S.A. (en adelante “la Compañía”) es una sociedad anónima constituida en el Ecuador el 17 de junio de 2013 e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de julio de 2013, su principal actividad es la fabricación de productos alimenticios a partir de (un solo componente) frutas, legumbres y hortalizas; incluso snacks de plátano (chifles), yuca, frutas, etcétera, excepto papa. La Compañía es subsidiaria de Corporación María Elena CORMAEL C. Ltda. de Ecuador.

La dirección registrada de la Compañía es en la ciudad de Machala, carretero vía a Santa Rosa, frente al correccional de menores de Machala.

Los estados financieros de **CORPORACION LANCOFRUIT S.A.**, para el año terminado el 31 de diciembre de 2019, serán aprobados y autorizados por la gerencia en la Junta General de Accionistas a celebrarse durante este mes de julio del año 2020. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y OTRAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los Estados financieros separados adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (en adelante “NIIF para Pymes”), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”) vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Conforme las disposiciones del organismo de control, en Resolución SC.Q.ICLCPA IFRS11.01 publicada en RO 372 del 27 de enero de 2011, se establece que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), para el registro, preparación y presentación de Estados financieros separados, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones: a) Activos totales menores a US\$ 4 millones, valor bruto en ventas anuales menores a US\$ 5 millones y tener menos de 200 trabajadores. La Compañía debe preparar sus Estados financieros separados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), a partir del 1 de enero de 2012 se establece el año 2011 como período de transición.

Los presentes Estados financieros separados han sido preparados en base al costo histórico. Los Estados financieros separados se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC’s revisadas que son obligatorias para periodos que se inician a partir del 1 de enero de 2019; sin embargo, debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus

Notas a los estados financieros (continuación)

operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los Estados financieros separados comparativos de la Compañía.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

(a) Efectivo en caja y bancos-

El rubro efectivo en caja y bancos presentado en el estado de situación financiera incluye todos los saldos en efectivo mantenidos en caja y bancos, los cuales se registran al costo y no están sujetos a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(b) Instrumentos financieros-

(i) Activos financieros

Reconocimiento inicial y medición

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial al:

- Costo amortizado,
- Valor razonable a través de otros resultados integrales
- Valor razonable a través de resultados del año

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y del modelo de negocios de la Compañía para la gestión de cada activo financiero. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, es necesario que estos otorguen el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto vigente del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba "SPPI" y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

Notas a los estados financieros (continuación)

Medición posterior

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultado

Los activos financieros de la Compañía se clasifican en préstamos y cuentas por cobrar (activos financieros a costo amortizado).

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Esta categoría es la más relevante para la Compañía y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros con el fin de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro, y;
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado incluyen efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otros activos no corrientes.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- (a) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- (b) Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Notas a los estados financieros (continuación)

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas (ELC) se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales
- Enfoque simplificado aplicado para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales.

Enfoque general

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas:

- Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses.
- Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida útil restante del activo financiero, independientemente del momento del incumplimiento (una ECL de por vida).

Notas a los estados financieros (continuación)

Enfoque simplificado

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Compañía ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera la Compañía.

La Compañía también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

(ii) Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación. Los pasivos financieros de la Compañía corresponden a préstamos y cuentas por pagar.

Préstamos y cuentas por pagar

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado de resultados

La Compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Notas a los estados financieros (continuación)

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo acreedor en términos sustancialmente diferentes, o los términos existentes se modifican sustancialmente, tal intercambio o modificación se trata como la baja de la deuda original y el reconocimiento de una nueva deuda. La diferencia en los valores en libros se reconoce en el estado de resultados.

(iii) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(iv) Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Notas a los estados financieros (continuación)

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrito a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 -Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 -Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 -Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

(c) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes-

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

(d) Inventarios-

Los inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados necesarios para realizar las ventas. Las existencias de materias primas y demás están registrados al costo promedio; los inventarios de producto en proceso al costo o al valor neto de realización, el que sea menor.

(e) Propiedades, mobiliario y equipos-

Las propiedades, mobiliario y equipos se miden al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de los activos. Los desembolsos posteriores a la

Notas a los estados financieros (continuación)

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 menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de instalaciones, mobiliario y equipo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, mobiliario y equipos son las siguientes:

| | <u>Años</u> |
|------------------------|-------------|
| Edificios | 20 |
| Maquinarias y equipos | 10 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipos de computación | 3 |
| Vehículos | 5 |
| Kavetas de banano | <u>3</u> |

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, mobiliario y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, mobiliario y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

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. Al 31 de diciembre del 2019 todos los proyectos de la compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

(f) Deterioro de activos no financieros-

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son

Notas a los estados financieros (continuación)

descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos el costo de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2019 la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado como maquinaria, mobiliario y equipos y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

(g) Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se registran cuando existe una obligación legal o implícita como resultado de un suceso pasado que es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para liquidar la obligación y si se puede hacer una estimación fiable de la obligación.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres de las obligaciones correspondientes.

Los litigios y demandas a los cuales está expuesta la Compañía son administrados por el área legal, y los procesos pueden ser de carácter laboral, civil, penal, tributario o administrativo.

La Compañía considera que un suceso pasado ha dado lugar a una obligación presente, si teniendo en cuenta toda la evidencia disponible a la fecha sobre la que se informa, es probable que exista una obligación presente, independiente de los hechos futuros.

La evaluación de la probabilidad de pérdida incluye la evaluación de las pruebas disponibles, la jerarquía de las leyes, la jurisprudencia disponible, la decisión más reciente de la corte y su relevancia en el ordenamiento jurídico, así como la evaluación de los asesores legales.

| <u>Virtualmente cierto</u> | <u>Probable</u> | <u>Posible pero no probable</u> | <u>Remoto</u> |
|--|--|---|--|
| Existe una obligación presente que probablemente exija una salida de recursos. | Existe una obligación presente que probablemente exija una salida de recursos. | Existe una obligación posible, o una obligación presente, que puede o no exigir una salida de recursos. | Existe una obligación posible, o una obligación presente en la que se considera remota la posibilidad de salida de recursos. |
| Se reconoce una provisión. | Se reconoce una provisión. | No se reconoce provisión. | No se reconoce provisión. |
| Se exige revelar información sobre la provisión. | Se exige revelar información sobre la provisión. | Se exige revelar información sobre el pasivo contingente. | No se exige revelar ningún tipo de información. |

Notas a los estados financieros (continuación)

Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control la Compañía, no se reconocen en el estado de situación financiera, pero se revelan como pasivos contingentes; la ocurrencia o no ocurrencia de hechos que se estimen como remotos no se registran ni se revelan. La Compañía involucra el juicio profesional de los abogados especialistas internos y externos para determinar la posibilidad de ocurrencia de una obligación presente.

En la estimación de la provisión por los litigios y demandas la Administración considera supuestos como, pero sin limitarse a, la tasa de inflación, la tasación de los abogados, la duración estimada del litigio o demanda, la información estadística de procesos con características similares y la tasa de descuento a aplicar a los flujos de efectivo para determinar el valor presente de la obligación, para aquellas obligaciones que se esperan liquidar en un plazo superior a las doce (12) meses al final del período sobre el que se informa.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa antes de impuestos que refleja, cuando es apropiado, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se descuenta, el incremento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un costo financiero.

(h) Obligaciones por beneficios a empleados-

Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

(i) Reconocimiento de ingresos ordinarios-

Los ingresos reconocidos por la Compañía corresponden a la venta de banano. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta. El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

(j) Reconocimiento gastos financieros

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses sobre los préstamos y pasivos con obligacionistas, los descuentos en la disposición de los instrumentos financieros. El gasto interés se registra usando el método del interés efectivo. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

Notas a los estados financieros (continuación)

(k) Reconocimiento de costos y gastos-

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientes del momento en que se pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

(l) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales se puedan imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Notas a los estados financieros (continuación)

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(m) Utilidad por acción básica

La utilidad por acción básica ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las utilidades básica y diluida por acción es la misma

(n) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2019. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Notas a los estados financieros (continuación)

| Normas | Fecha efectiva de vigencia |
|---|----------------------------|
| NIC 1 y NIC 8 – Modificaciones para adarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones. | 1 de enero de 2020 |
| NIIF 3 – Aclaración sobre definición de negocio. | 1 de enero de 2020 |
| NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 – Reformar relacionadas a las tasas de interés referenciales que se tratan en estas normas. | 1 de enero de 2020 |
| NIIF 17 – Contratos de seguro | 1 de enero de 2021 |

La gerencia no ha completado el proceso de evaluación de los efectos que resultarán de la adopción de las enmiendas mencionadas; sin embargo, la expectativa de la gerencia es que no existen impactos significativos de la adopción de estas normas o enmiendas.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conformaban de la siguiente manera:

| | 2019 | | 2018 | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| Activos financieros medidos al valor nominal | | | | |
| Efectivo en caja y bancos | 980 | - | 90,823 | - |
| Activos financieros medidos al costo amortizado | | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | 51,450 | - | 37,627 | - |
| Otras cuentas por cobrar | 1,339 | - | 11,888 | - |
| Total activos financieros | 53,769 | - | 140,338 | - |
| Pasivos financieros medidos al costo amortizado | | | | |
| Obligaciones financieras | 60,415 | 135,032 | 107,919 | 193,138 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 111,170 | - | 59,718 | - |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 76,905 | - | 128,058 | - |
| Total pasivos financieros | 248,490 | 135,032 | 295,695 | 193,138 |

7. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de efectivo en caja y bancos se desglosa como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|--------------------|------------|---------------|
| Efectivo en caja | 200 | 1,706 |
| Bancos locales (1) | 780 | 89,117 |
| | 980 | 90,823 |

Notas a los estados financieros (continuación)

(1) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en diversas entidades locales. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------|-------------|-------------|
| Clientes locales | 51,450 | 37,627 |

Las cuentas por cobrar comerciales no generan interés y poseen un período de crédito de 30 días promedio.

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar clientes es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------|-------------|-------------|
| Corriente | 51,450 | 37,627 |

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de otras cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------|--------------|---------------|
| Anticipos a proveedores | 579 | 11,072 |
| Préstamos a empleados | 760 | 816 |
| | <u>1,339</u> | <u>11,888</u> |

10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de inventarios es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|---------------|---------------|
| Inventarios en materia prima | 12,076 | 21,325 |
| Inventarios de suministros y materiales | 4,861 | 4,416 |
| | <u>16,937</u> | <u>25,741</u> |

Notas a los estados financieros (continuación)

11. PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de propiedades, mobiliario y equipos se formaba de la siguiente manera:

| | 31-12-2019 | | | 31-12-2018 | | |
|----------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|
| | Depreciación | | | Depreciación | | |
| | Costo | acumulada | Neto | Costo | acumulada | Neto |
| <u>Depreciables</u> | | | | | | |
| Edificios | 156,576 | (38,395) | 118,181 | 156,576 | (30,566) | 126,010 |
| Maquinaria y equipos | 418,951 | (191,699) | 227,252 | 410,821 | (151,108) | 259,713 |
| Muebles y enseres | 790 | (240) | 550 | 790 | (161) | 629 |
| Equipos de computación | 5,265 | (4,501) | 764 | 4,865 | (3,350) | 1,515 |
| Vehículos | 162,157 | (56,718) | 105,439 | 352,708 | (139,452) | 213,256 |
| Kavetas de banano | 62,775 | (43,309) | 19,466 | 109,992 | (66,620) | 43,372 |
| | <u>806,514</u> | <u>(334,862)</u> | <u>471,652</u> | <u>1,035,752</u> | <u>(391,257)</u> | <u>644,495</u> |

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

| | Costo: | | | | | Total | Depreciación acumulada | Neto |
|---|----------|-----------------------|-------------------|------------------------|-------------------|-----------|------------------------|-----------|
| | Edificio | Maquinarias y equipos | Muebles y enseres | Equipos de computación | Kavetas de banano | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 156,576 | 407,561 | - | 4,755 | 154,851 | 723,743 | (252,807) | 538,637 |
| Adiciones | - | 3,260 | 790 | 110 | 197,857 | 202,017 | (138,450) | 105,388 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 156,576 | 410,821 | 790 | 4,865 | 352,708 | 925,760 | (391,257) | 644,025 |
| Adiciones | - | 8,130 | - | 400 | - | 8,530 | (129,271) | (120,741) |
| Ventas (1) | - | - | - | - | (190,551) | (190,551) | 185,666 | (51,632) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 156,576 | 418,951 | 790 | 5,265 | 162,157 | 743,739 | (334,862) | 471,652 |

(1) Durante el año 2019, la Compañía vendió todos los camiones que utilizaba para la distribución del banano a tiendas al minorista.

Notas a los estados financieros (continuación)

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de otros activos no corrientes es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------|----------------|----------------|
| Proyecto Larvas | 208,871 | 117,700 |
| Proyecto Apícolas | 20,083 | 13,321 |
| | <u>228,954</u> | <u>131,021</u> |

Los costos activados como proyectos de larvas y apícolas incluyen valores incurridos en el proceso de investigación de moscas y abejas para mantener la Certificación Rainforest que valida el cumplimiento de las normas de sostenibilidad ambiental, social y económica en las haciendas de banano.

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de las obligaciones financieras es como sigue:

| <u>2019</u> | Vencimientos hasta | No | | Total |
|-----------------------|-----------------------|---------------|----------------|----------------|
| | | Corriente | corriente | |
| Banco de Machala S.A. | Mayo 2023 | 37,158 | 92,626 | 129,784 |
| Banco Pichincha C.A. | Febrero 2023 | 17,382 | 42,406 | 59,788 |
| Banco Produbanco S.A. | Junio 2020 | 5,875 | - | 5,875 |
| | | <u>60,415</u> | <u>135,032</u> | <u>195,447</u> |

| <u>2018</u> | Vencimientos hasta | No | | Total |
|-----------------------|-----------------------|----------------|----------------|----------------|
| | | Corriente | corriente | |
| Banco de Machala S.A. | Mayo 2023 | 48,470 | 129,784 | 178,254 |
| Banco Pichincha C.A. | Febrero 2023 | 44,277 | 57,479 | 101,756 |
| Banco Produbanco S.A. | Junio 2020 | 15,172 | 5,875 | 21,047 |
| | | <u>107,919</u> | <u>193,138</u> | <u>301,057</u> |

Las obligaciones financieras fueron adquiridas para capital de trabajo y para su cumplimiento mantiene una garantía hipotecaria colateral sobre el terreno propiedad de su relaciona Corporación María Elena Cormael Cía. Ltda. y una garantía personal de uno de sus accionistas.

14. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar está constituido de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------|----------------|---------------|
| Proveedores (1) | 84,170 | 93,142 |
| Anticipos de clientes (2) | 27,000 | - |
| | <u>111,170</u> | <u>93,142</u> |

- (1) Incluye principalmente facturas pendientes de pago por la compra de banano, las cuales tienen vencimiento de 30 a 60 días y no generan intereses.
- (2) Representa anticipos entregados por la venta de camiones (Véase Nota 11).

15. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Por los años 2019 y 2018, los saldos con compañías relacionadas se conformaban de la siguiente manera:

| | <u>Relación</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-----------------|---------------|----------------|
| <u>Por pagar</u> | | | |
| Corporación María Elena CORMAEL C. Ltda. | Accionista | <u>76,905</u> | <u>128,058</u> |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo por pagar a partes relacionadas corresponde principalmente a préstamos entregados por el accionista Cormael que se cancela en base a los acuerdos establecidos entre ellas y que están destinados para asuntos comerciales para capital de trabajo.

Las cuentas por pagar a partes relacionadas comerciales no generan interés y no tienen vencimiento establecido, son cancelados en función de la liquidez de la Compañía.

i. Términos y condiciones de transacciones con compañías relacionadas-

Las transacciones con compañías relacionadas fueron realizadas en los términos y condiciones acordadas entre las partes.

ii. Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Otras obligaciones con IESS | 8,007 | 4,210 |
| Beneficios sociales | 4,116 | 10,928 |
| Participación de trabajadores | - | 4,678 |
| | <u>12,123</u> | <u>19,816</u> |

17. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar y por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por recuperar se formaba de la siguiente manera:

| Por recuperar: | 2019 | 2018 |
|---|---------------|---------------|
| Crédito tributario impuesto al valor agregado (IVA) | 50,125 | 38,312 |
| Impuesto a la salida de divisas | - | 1,136 |
| | <u>50,125</u> | <u>39,448</u> |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el sado de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

| Por pagar: | 2019 | 2018 |
|---|---------------|--------------|
| Impuesto al valor agregado por pagar | 6,594 | 3,302 |
| Retenciones en la fuente de IVA | 904 | 489 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | 1,282 | 1,126 |
| Contribución única y temporal (1) | 1,434 | - |
| Total impuestos por pagar | <u>10,214</u> | <u>4,917</u> |

Por pagar, largo plazo:

| | | |
|-----------------------------------|-------|---|
| Contribución única y temporal (1) | 2,863 | - |
|-----------------------------------|-------|---|

- (1) Corresponde a provisión por contribución única y temporal según Capítulo III artículo 56 de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria promulgada por la Autoridad Tributaria el 31 de diciembre de 2019 (Véase literal (e) sobre las Reformas Tributarias)

(b) Impuesto a la renta-

Reconocido en resultados

Los gastos por impuesto a la renta corriente mostrados en el estado de resultados del año 2019 y 2018 se componen de la siguiente manera:

| | 2019 | 2018 |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| Impuesto a la renta corriente | <u>-</u> | <u>-</u> |

Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la (pérdida) utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2019 y 2018 fueron las siguientes:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------|----------------|
| (Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta | (23,434) | 26,511 |
| Más (menos)- Partidas de conciliación | | |
| Más- Gastos no deducibles | 2,461 | 1,186 |
| Menos- Ingresos exentos | (764) | (1,895) |
| Utilidad gravable | (21,737) | 25,802 |
| Tasa de impuesto corriente | 25% | 25% |
| Provisión para impuesto a la renta | - | 6,451 |
| Deducciones especiales | - | (6,451) |
| Impuesto a la renta causado | - | - |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la determinación del crédito tributario de impuesto a la renta fue como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Impuesto a la renta causado | - | - |
| Menos: | | |
| Retenciones en la fuente del año | (11,813) | (11,824) |
| Crédito tributario de años anteriores | (38,312) | (26,488) |
| Crédito tributario de impuesto a la renta (Véase (a)) | (50,125) | (38,312) |

(c) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta-

Situación tributaria-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución.

Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Para el caso de compañías acogidas al Régimen del Impuesto Único para el sector bananero, el Impuesto

a la Renta se lo determinará en función de los ingresos gravados, aplicando una tasa de Impuesto del 1 al 2%, según el caso.

Tarifa del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta en el año 2019 y 2018 es del 25%.

Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y a partir del año 2019 es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

Para el ejercicio fiscal 2020, se elimina el cálculo y pago del anticipo de Impuesto a la Renta.

Dividendos en efectivo-

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la renta.

Esta exención no aplica cuando:

- El beneficiario efectivo de los dividendos es una persona natural residente en el Ecuador; o,
- Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, no se aplicará la exención únicamente respecto de aquellos beneficiarios sobre los cuales se ha omitido esta obligación.

También estarán exentos de impuesto a la renta, las utilidades, rendimientos o beneficios netos que se distribuyan a los accionistas de sociedades, cuotahabientes de fondos colectivos o inversionistas en valores provenientes de fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica exclusiva sea la inversión en activos inmuebles, siempre que cumplan las siguientes condiciones:

- Que distribuyan la totalidad de las utilidades, rendimientos o beneficios netos a sus accionistas, cuotahabientes, inversionistas o beneficiarios.
- Que sus cuotas o valores se encuentren inscritos en el Catastro Público del mercado de valores y en una bolsa de valores del país,
- Que el cuotahabiente o inversionista haya mantenido la inversión en el fondo colectivo o en valores provenientes de fideicomisos de titularización por un plazo mayor a 360 días; y,
- Que al final del ejercicio impositivo tengan como mínimo cincuenta (50) accionistas, cuotahabientes o beneficiarios, ninguno de los cuales sea titular de forma directa o indirecta del 30% o más del patrimonio del fondo o fideicomiso. Para el cálculo de los cuotahabientes se excluirá a las partes relacionadas.

También estarán exentos de impuestos a la renta, los dividendos en acciones que se distribuyan a consecuencia de la aplicación de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de esta Ley, y en la misma relación proporcional.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

(d) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero hasta 3 salarios básicos unificados vigentes que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras

sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

(e) Reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales incentivos y reformas tributarias que se consideran importantes para la Compañía son los siguientes:

- Se aplica la exoneración de Impuesto a la Renta en distribución de dividendos, solamente cuando el dividendo es distribuido a las sociedades nacionales residentes en el Ecuador y cuando los rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, o cualquier otro vehículo similar, cuya actividad económica exclusivamente sea la inversión y administración de activos inmuebles.
- La retención en la fuente de Impuesto a la Renta en la distribución de dividendos se calculará de la siguiente manera:
 - Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;
 - El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
 - En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;
 - Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador, actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando la tarifa general prevista para no residentes en esta Ley;
- Se aclara que, para la aplicación de ingresos exentos en las inversiones a rentas fijas o variables, los pagos parciales de los rendimientos financieros que sean acreditados en vencimientos o pagos graduales anteriores al plazo mínimo de tenencia, también están exentos siempre que la inversión se la haya ejecutado cumpliendo los requisitos dispuestos en la Ley
- Se incluyen los siguientes sectores que podrán acceder a la exoneración de Impuesto a la Renta:
 - Servicios de infraestructura hospitalaria.
 - Servicios educativos.
 - Servicios culturales y artísticos en los términos y condiciones previstos en el reglamento;

- Se establece reformas a la deducibilidad de las provisiones por Jubilación y Desahucio: Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:
 - Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
 - Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Se elimina el pago del Anticipo de Impuesto a la Renta.
- Se establece un nuevo régimen (Impuesto Único) para los contribuyentes que desarrollen actividades agropecuarias
- Se establece un nuevo régimen para microempresas. Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial.
- Se crea la Contribución Única y Temporal para los ejercicios 2020, 2021 y 2022. Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

| Ingresos gravados Desde | Ingresos gravados Hasta | Tarifa |
|-------------------------|-------------------------|--------|
| \$ 1,000,000.00 | \$ 5,000,000.00 | 0,10% |
| \$ 5,000,000.01 | \$ 10,000,000.00 | 0,15% |
| \$ 10,000,000.01 | En adelante | 0,20% |

Las sociedades pagarán esta contribución teniendo como referencia el total de ingresos gravados contenidos en la declaración del impuesto a la renta del ejercicio 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único.

En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

Esta contribución no será aplicable para las empresas públicas.

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición accionaria, es como sigue:

| <u>Accionistas</u> | <u>País</u> | <u>Número de Acciones</u> | <u>Porcentaje de participación %</u> | <u>Valor nominal</u> |
|--|-------------|---------------------------|--------------------------------------|----------------------|
| Corporación María Elena CORMAEL C. Ltda. | Ecuador | 990 | 99% | 990 |
| Laniado Castro Mauricio Enrique | Ecuador | 10 | 1% | 10 |
| | | <u>1,000</u> | <u>100%</u> | <u>1,000</u> |

A continuación, se presenta la determinación de la utilidad por acción básica y diluida:

| | <u>Utilidad</u> | <u>Número de acciones</u> | <u>Utilidad por acción</u> |
|------|-----------------|---------------------------|----------------------------|
| 2018 | <u>26,511</u> | <u>1,000</u> | <u>26.51</u> |

19. APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Durante el periodo 2018, el accionista Corporación María Elena CORMAEL C. Ltda. realizó aportes de dinero en efectivo por la suma de 200,000 sumando a los aportes registrados al 31 de diciembre de 2017 por 50,000 dan un total de 250,000, estos aportes se estiman que sean capitalizados dentro de los plazos máximos establecidos por el organismo de control.

20. RESERVA LEGAL

La Ley requiere para Compañías de Responsabilidad Limitada que se transfiera a la reserva legal por lo menos entre el 5 y 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

21. GASTOS DE VENTA

Por los años 2019 y 2018, los gastos de venta se formaban de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 106,723 | 120,972 |
| Gastos varios | 72,282 | 36,569 |
| Depreciación | 57,087 | 60,130 |
| Transporte | 40,637 | 11,706 |
| Repuestos y materiales | 19,077 | 28,611 |
| Combustible y lubricantes | 18,220 | 24,957 |
| Aporte a la seguridad social | 11,826 | 16,193 |
| Beneficios sociales | 9,180 | 13,754 |
| Seguros | 5,815 | 6,747 |
| Arriendo | 4,580 | 23,202 |
| Certificaciones | 3,319 | 1,080 |
| Bonificación y desahucio | 3,316 | 106 |
| Impuestos contribuciones y otros | 2,946 | 4,867 |
| Alimentación | 1,556 | 1,659 |
| Servicios básicos | 334 | 772 |
| Otros gastos | 14,087 | 16,670 |
| | <u>370,985</u> | <u>367,995</u> |

22. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos administrativos se formaban de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Servicios prestados | 29,000 | 25,113 |
| Impuestos, contribuciones y otros | 16,352 | 17,434 |
| Seguros | 3,198 | 3,221 |
| Beneficios sociales | 2,429 | 1,932 |
| Honorarios profesionales | 1,901 | 503 |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 1,800 | 4,736 |
| Suministros y materiales | 1,531 | 2,144 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 230 | 8,898 |
| Participación a trabajadores | - | 4,678 |
| Otros gastos | 3,301 | 1,752 |
| | <u>59,742</u> | <u>70,411</u> |

23. GASTOS FINANCIEROS

Por los años 2019 y 2018, los gastos financieros se forman de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Intereses por préstamos bancarios | 34,845 | 44,074 |
| Comisiones bancarias | 747 | 946 |
| | <u>35,592</u> | <u>45,020</u> |

24. INFORMACIÓN SOBRE EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. Para aquellos instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros; como son, el efectivo en caja y bancos, las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y acreedores comerciales por pagar, no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF. Los otros instrumentos se clasifican en el siguiente nivel de la jerarquía de valor razonable.

Nivel 1-

Los activos financieros incluidos en esta categoría son aquellos que se miden sobre la base de cotizaciones obtenidas de un mercado activo. Un instrumento financiero se considera como cotizado en un mercado activo si los precios son fácil y regularmente disponibles de un mecanismo centralizado de negociación, agente, corredor, grupo de industria, proveedores de precios o entidades regulatorias; y dichos precios provienen regularmente de transacciones en el mercado.

25. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen acreedores comerciales y otras por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. Los principales activos financieros incluyen cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a relacionadas y otras cuentas por cobrar, y efectivo en caja y bancos que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, los que se resumen a continuación:

(a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden principalmente el riesgo de tasas de interés. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito menor por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar) y de sus actividades de financiamiento, incluyendo los depósitos en bancos en instituciones financieras.

El riesgo de crédito surge del efectivo en bancos, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. El riesgo de crédito que surge del efectivo en bancos se gestiona a través del área de tesorería de la Compañía de acuerdo a sus políticas internas.

(c) Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de efectivo proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

26. GESTIÓN DE CAPITAL

Para propósitos de gestión del capital de la Compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es maximizar el valor para el accionista.

La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. La Compañía monitorea la estructura de capital utilizando una ratio de endeudamiento, definido como cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta.

El ratio de endeudamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Obligaciones financieras | 195,447 | 301,057 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 111,170 | 93,142 |
| Cuentas por pagar relacionadas | 76,905 | 128,058 |
| (-) Efectivo en caja y bancos | (980) | (90,823) |
| Deuda neta | <u>382,542</u> | <u>431,434</u> |
| Total patrimonio | <u>416,723</u> | <u>440,157</u> |
| Total deuda neta y patrimonio | <u>799,265</u> | <u>871,591</u> |
| Ratio de apalancamiento | <u>47.86%</u> | <u>49.50%</u> |

27. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, excepto porque la población mundial está siendo azotada por un virus que ha puesto en alarma a los sistemas de salud a nivel mundial, para lo cual el gobierno ecuatoriano mediante Decreto del Presidente de la República del Ecuador No. 1017 emitido el 16 de marzo del 2020, se declara el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos del Coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia de Covid-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representa un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y genera afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, por lo tanto los gobiernos deberán invertir importantes cantidades de recursos para apalear el impacto de esta enfermedad. En adición, se suspende el ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión, así como la suspensión de la jornada presencial de trabajo tanto para trabajadores y empleados del sector público y privado. El Comité de Operaciones de Emergencia Nacional evaluará el estado de la situación, podrá prorrogar los días de suspensión de la jornada presencial de trabajo. Se emitió el 12 de marzo del 2020 el Acuerdo Ministerial No. MDT2020-076 para que los servidores públicos y empleados en general se acojan al teletrabajo en todo el territorio nacional.