

CITRISANTA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF'S PARA PYMES (DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE 2019)

CONTENIDO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ABREVIATURAS USADAS

| | |
|--------|--|
| USD \$ | Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica |
| NIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| NIC | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NEC | Normas Ecuatorianas de Contabilidad |

NOTA: Estos Estados Financieros han sido elaborados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

CITRISANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CITRISANTA SOCIEDAD ANONIMA

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2019

(Expresado U.S. dólares)

| | NOTA | 2019 | 2018 |
|---|------|--------------------------|--------------------------|
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO | | | |
| Bancos | 6 | 114,437.87 | 132,658.04 |
| ACTIVOS FINANCIEROS | | | |
| Documentos y cuentas por cobrar nacionlaes | 7 | 78,227.61 | 79,965.47 |
| Impuestos anticipados | 8 | 0.00 | 1,985.46 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | <u>192,665.48</u> | <u>214,608.97</u> |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 0.00 | 0.00 |
| TOTAL ACTIVO | | <u>192,665.48</u> | <u>214,608.97</u> |
| PASIVO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | | | |
| Cuentas por pagar | 9 | 9,861.65 | 19,769.65 |
| Obligaciones financieras | 10 | 230.80 | |
| Otras obligaciones por pagar | 11 | 40.56 | 1,293.88 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTES | | <u>10,133.01</u> | <u>21,063.53</u> |
| PASIVO NO CORRIENTES | | | |
| OTAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LP | | | |
| Obligaciones con accionistas | 12 | 139,679.60 | 166,282.88 |
| Provisiones de servicios | 13 | 12,541.81 | 0.00 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTES | | <u>152,221.41</u> | <u>166,282.88</u> |
| TOTAL PASIVO | | <u>162,354.42</u> | <u>187,346.41</u> |
| CAPITAL | | | |
| Capital social | | 800.00 | 800.00 |

CITRISANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

APORTES DE SOCIOS

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Aporte De Socios Para Futuras Capitalizaciones | 25,000.00 | 25,000.00 |
|--|-----------|-----------|

RESULTADOS

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Utilidades Acum. Ejercicios anteriores | 75,872.33 | 65,137.95 |
|--|-----------|-----------|

| | | |
|---------------------|------------|------------|
| Perdidas acumuladas | -74,409.77 | -74,409.77 |
|---------------------|------------|------------|

| | | |
|------------------------|-----------------|------------------|
| Utilidad del ejercicio | <u>3,048.50</u> | <u>10,734.38</u> |
|------------------------|-----------------|------------------|

| | | |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| TOTAL PATRIMONIO | <u>30,311.06</u> | <u>27,262.56</u> |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|

| | | |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| TOTAL PASIVO + PATRIMONIO | <u>192,665.48</u> | <u>214,608.97</u> |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|



Vicente Cevallos
Contador General



Pablo Lozano
Gerente General

CITRISANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CITRISANTA SOCIEDAD ANONIMA

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de Diciembre de 2019

(Expresado en miles U.S. dólares)

| | 2019 | 2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| INGRESOS | | |
| INGRESOS OPERACIONALES | | |
| Comercialización al por Mayor y Menor de Frutas | 440,038.00 | 226,122.00 |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | | |
| Ingresos no operacionales | 1,980.00 | 0.00 |
| TOTAL INGRESOS | 442,018.00 | 226,122.00 |
| COSTOS Y GASTOS | | |
| Importaciones y compras locales de fruta | 391,752.00 | 175,359.00 |
| Costos Operacionales | 14,433.28 | 9,178.87 |
| COSTOS | 406,185.28 | 184,537.87 |
| Gastos admisnitrativos | 18,778.07 | 27,605.35 |
| Provisiones de servicios | 12,541.81 | 0.00 |
| Provision ctas incobrables | 798.34 | 807.73 |
| GASTOS | 32,118.22 | 28,413.08 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS | 438,303.50 | 212,950.95 |
| GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA | 666.00 | 2,436.67 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 3,048.50 | 10,734.38 |



Vicente Cevallos
Contador General



Pablo Lozano
Gerente General

CITRISANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CITRISANTA SOCIEDAD ANONIMA

Estado de flujo de efectivo

AL FINAL DEL PERIODO DE APLICACIÓN NIIF

Método directo

(Expresado U.S . dólares)

| | 2019 | 2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | -18,450.97 | -76,883.37 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 8,152.31 | 68,630.33 |
| Efectivo recibido por activadaes de operación | 442,957.52 | 260,500.38 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 440,977.52 | 256,775.85 |
| Cobros procedentes de otros ingresos de actividades ordinarias | 1,980.00 | 0.00 |
| Cobros procedentes de impuestos de actividades ordinarias | 0.00 | 3,724.53 |
| Otros cobros por actividades de operación | 0.00 | 0.00 |
| Efectivo Recibido por activadaes de operación | 434,805.21 | 191,870.05 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | 406,616.27 | 163,704.38 |
| Pagos procedentes de impuestos, contribuciones y otros pagados | -16,124.25 | -19,771.06 |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | -9,302.92 | -6,758.91 |
| Otros pagos por actividades de operación | -2,761.77 | -1,635.70 |
| Impuestos a las ganancias pagados | | |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 0.00 | 0.00 |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | 0.00 | 0.00 |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | -26,603.28 | 145,513.70 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | -26,603.28 | 145,513.70 |
| INCREMENTO DEL EFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | -18,450.97 | -76,883.37 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO | 34,286.97 | 3,613.18 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL | 15,836.00 | -73,270.19 |
| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN | | |

CITRISANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

| | | |
|---|------------------|------------------|
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 20,335.09 | 17,065.45 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | 14,006.15 | 807.73 |
| Ajustes por Depreciaciones y amortizaciones | 13,340.15 | 807.73 |
| Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable | 0.00 | 0.00 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | 666.00 | 0.00 |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | 0.00 | 0.00 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 0.00 | 0.00 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | -8,902.34 | 54,651.55 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 939.52 | 30,653.85 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 0.00 | 3,724.53 |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 0.00 | 0.00 |
| Disminución (incremento) en cuentas por pagar a proveedores | -9,908.00 | 19,167.68 |
| Disminución (incremento) en impuestos por pagar | 66.14 | 1,105.49 |
| Disminución (incremento) en nómina empleados | 0.00 | 0.00 |
| Disminución (incremento) en anticipos de clientes | 0.00 | 0.00 |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | 25,438.90 | 72,524.73 |



Vicente Cevallos
Contador General



Pablo Lozano
Gerente General

CITRISANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CITRISANTA SOCIEDAD ANONIMA

Estado de Cambios en el Patrimonio

Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2019

(Expresado U.S . dólares)

| | Capital social | Aportes futuras capitalizaciones | Perdidas Acumuladas | Utilidades acumuladas | Utilidad del ejercicio | Total patrimonio |
|---|-----------------------|---|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| Saldo inicial 01 de enero de 2018 | 800.00 | 25,000.00 | -74,409.77 | 65,137.95 | 10,734.38 | 27,262.56 |
| Transferencia Otros resultados en cuentas de Patrimonio | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Aportes Futuras Capitalizaciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Resultados del Ejercicio 2018 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Resultados por Adopción de NIIF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Saldos Final al 31 de Diciembre de 2018 | 800.00 | 25,000.00 | -74,409.77 | 65,137.95 | 10,734.38 | 27,262.56 |
| Transferencia Otros resultados en cuentas de Patrimonio | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 10,734.38 | -10,734.38 | 0.00 |
| Aportes Futuras Capitalizaciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Otros cambios (Resultados actuariales) | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Resultados del Ejercicio 2019 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 3,048.50 | 3,048.50 |
| Saldos Final al 31 de Diciembre de 2019 | 800.00 | 25,000.00 | -74,409.77 | 75,872.33 | 3,048.50 | 30,311.06 |



Vicente Cevallos
Contador General



Pablo Lozano
Gerente General

CITRISANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Nota 1. INFORMACIÓN GENERAL

CITRISANTA S.A., con número de RUC 1792457386001 es una compañía ecuatoriana constituida el 16 de septiembre de 2013, su principal actividad económica es la venta al por mayor y menor de frutas. El capital suscrito y pagado es de USD \$ 800,00 compuesto de la siguiente manera:

(Expresado en Dólares)

| ACCIONISTA | % ACCIONES | Nº ACCIONES | VALOR NOMINAL | MONTO DE CAPITAL |
|---------------------------------|-------------|---------------|---------------|------------------|
| CEVALLOS INTRIAGO DIGNA DOLORES | 5.00% | 40,00 | 1,00 | 40,00 |
| CALERO RIERA EDWUIN JESUS | 5.00% | 40,00 | 1,00 | 40,00 |
| LOZANO BARBOSA PABLO | 85.00% | 680,00 | 1,00 | 680,00 |
| RENDON LUNA DANIEL FERNANDO | 5.00% | 40,00 | 1,00 | 40,00 |
| TOTAL | 100% | 800,00 | | 800,00 |

Su oficina de control está ubicada en Av. Naciones Unidas y Núñez de Vela E2-30, en la ciudad de Quito, su actividad económica la ejerce a nivel nacional.

A continuación, se identifica a sus actuales administradores:

| Nombre | Cargo | Fecha de nombramiento | Período en años |
|-----------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
| LOZANO BARBOSA PABLO | Gerente General | 19/03/2019 | 5 |
| RENDON LUNA DANIEL FERNANDO | Presidente | 19/03/2019 | 5 |

Al 31 de diciembre del 2019, sus ingresos fueron obtenidos por la venta al por mayor y menor de Frutas a nivel nacional.

Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido 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 en adelante International Accounting Standards Board "IASB" (por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

CITRISANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF'S PARA PYMES
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

b) Base de medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo ente participantes de un mercado en la fecha de valoración independiente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros de JETVILLE CIA LTDA están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (USD). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

d) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF para PYMES requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos, y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas posteriormente.

e) Declaración de cumplimiento de las NIIF'S para PYMES

A criterio de la Administración de la Compañía, los Estados Financieros cumplen con los requerimientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES vigentes durante el año 2019 y con las disposiciones establecidas en las políticas contables definidas por la empresa en cumplimiento de las normas.

CITRISANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Nota 3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

a) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. JETVILLE CIA LTDA es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b) 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 las operaciones de la Compañía, y como no corriente los de vencimiento superior a dicho período.

c) Efectivo y equivalentes del efectivo

Constituyen fondos mantenidos en cuentas corrientes de bancos locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses. Así también, la caja constituye fondos destinados para adquisiciones menores.

d) Instrumentos financieros

La Compañía clasifica los activos financieros en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros.

Activos financieros

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 “Instrumentos Financieros Básicos” de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

CITRISANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la sección 11 como: (i) activos por préstamos y cuentas por cobrar. Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Reconocimiento inicial y medición

Los activos financieros se clasifican, al momento del reconocimiento inicial, como: medidos subsecuentemente a costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales-ORI, y valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y del modelo de negocio de la Compañía para la gestión de cada activo financiero.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o 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 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.

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 resultados.

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;

CITRISANTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

- 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 está sujeto a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Activos financieros a valor razonable a través de ORI (instrumentos de deuda)

La Compañía mide los instrumentos financieros de deuda a valor razonable a través de ORI si se cumplen las dos siguientes condiciones:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de recuperar los flujos de efectivo a través de la venta de estos;
- 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.

Para Instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI, los ingresos financieros, valuación por tipo de cambio y deterioro se reconocen en el estado de resultados y se calculan de la misma manera que los activos financieros medidos al costo amortizado. Los cambios de valor razonable restantes se reconocen en ORI. Sobre la baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en ORI se registra en el estado de resultados integrales.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera) cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y; (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (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 sobre el mismo.

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

CITRISANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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 manera en la que se reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía haya retenido.

Deterioro del valor de los 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.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que este no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (deudores comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podría incurrirse por este concepto.

Las pérdidas crediticias esperadas 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.

La Compañía analiza el deterioro de sus cuentas por cobrar a nivel de cliente considerando el riesgo de incapacidad financiera del cliente.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

CITRISANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 11 "Instrumentos Financieros Básicos" de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

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.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a entidades relacionadas y cuentas por pagar a largo plazo.

Medición posterior

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

CITRISANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociación y pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprar en el término cercano. Esta categoría también incluye instrumentos financieros derivados suscritos por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según lo definido por NIIF 9.

Los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se determinan al momento de su reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de NIIF 9.

La Compañía no ha clasificado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Préstamos y cuentas por pagar (acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas)

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.

Al 31 de diciembre de 2019 los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

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.

CITRISANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

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 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.

f) Propiedad, planta y equipo

Medición Inicial

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad planta y equipo comprenden su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de

CITRISANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Los terrenos, edificios e instalaciones, maquinaria y vehículos se llevan por el método de revaluación, y se valoran a su valor razonable menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro reconocidas después de la fecha de revalorización. Las revalorizaciones se efectúan con suficiente regularidad para asegurar el valor en libros del activo revalorizado no difiera significativamente del valor razonable.

Los terrenos no se deprecian. Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades, planta y equipos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros

Vidas útiles

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar serán los siguientes:

| Detalle del activo | Vida útil | % de depreciación |
|------------------------|-----------|-------------------|
| Edificios | 20 años | 5,00% |
| Instalaciones | 10 años | 10,00% |
| Maquinaria y equipo | 10 años | 10,00% |
| Muebles y enseres | 10 años | 10,00% |
| Otros | 10 años | 10,00% |
| Vehículos | 5 años | 20,00% |
| Equipos de computación | 3 años | 33% |

Para efectos de la depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo, se realizará su depreciación sobre el costo total.

Un componente de propiedad, planta y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

Medición posterior

La Compañía medirá los elementos que compongan la clase de Propiedad, Planta y Equipo, de acuerdo a:

a) Modelo de Costo para todas las clases de bienes excepto los inmuebles y vehículos.

- Costo
- (-) Depreciación Acumulada
- (-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor
- (=) Propiedad, Planta y Equipo

CITRISANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

b) Modelo de Revaluación para todos los bienes inmuebles y vehículos:

Valor Razonable (Incluye revaluación)

(-) Depreciación Acumulada

(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor

(=) Propiedad, Planta y Equipo

Depreciación

Cuando se revalúe un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, la Depreciación Acumulada será dada de baja contablemente en su totalidad, de manera que el importe en libros del activo fijo sea equivalente al valor establecido por el perito en su informe.

El método de depreciación que será utilizado es de acuerdo con los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno.

g) Intangibles

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero. La vida útil utilizada para el cálculo de la amortización de las aplicaciones informáticas y marcas es de 20 años.

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo, se reconocen en el resultado del periodo al momento en que el activo es dado de baja.

h) Deterioro de activos no financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. El importe recuperable es

CITRISANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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 o unidad generadora de efectivo 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 descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto 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 los costos para la 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 múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros Indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

i) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. Es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente

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

Impuestos diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar estas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden

CITRISANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

j) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

k) Beneficios a empleados

Beneficios a corto plazo

Se registran en el rubro de beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente al décimo tercer y cuarto sueldo y beneficios de la seguridad social.

Beneficios a empleados a largo plazo (jubilación patronal y bonificación por desahucio)
El costo de los beneficios definidos Jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicios se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios a empleados a largo plazo.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las utilidades retenidas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

CITRISANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

l) Arrendamientos

Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren substancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

La Compañía como arrendatario

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

m) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de que se cobre o no.

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de Bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de Servicios

Se reconocen por referencia al estado de terminación del Contrato. El estado de terminación de contrato se determina de la siguiente manera:

Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado.

n) Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se usan los bienes para la prestación de servicios o se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

CITRISANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

o) Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del año 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.

Nota 4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia:

Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros.

Estimación para cuentas incobrables

La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Vida útil de propiedad planta y equipo

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

Provisiones para beneficios a empleados a largo plazo

El valor presente de las provisiones para beneficios a empleados a largo plazo depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario recibe las bases de Información por parte de la Compañía, con las cuales se definen las premisas a ser aplicadas en el cálculo actuarial de acuerdo a norma correspondiente. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada **para** determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

Deterioro del valor de los activos no financieros

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Nota 5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades y enmiendas emitidas que la Compañía ha adoptado, según corresponde, desde su fecha de vigencia.

CITRISANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

| Normas | | Fecha efectiva de vigencia |
|---------------|--|-----------------------------------|
| Sección 1 | Pequeñas y medianas entidades | 1 de enero de 2018 |
| Sección 2 | Conceptos y principios generales | 1 de enero de 2018 |
| Sección 4 | Estado de situación financiera | 1 de enero de 2018 |
| Sección 5 | Estado de resultado integral y estado de resultados | 1 de enero de 2018 |
| Sección 6 | Estado de cambios en el patrimonio, estado de resultados | 1 de enero de 2018 |
| Sección 7 | Estados de flujos de efectivo | 1 de enero de 2018 |
| Sección 8 | Notas a los estados financieros | 1 de enero de 2018 |
| Sección 9 | Estados Financieros consolidados y separados | 1 de enero de 2018 |
| Sección 10 | Políticas contables, estimaciones y errores | 1 de enero de 2018 |
| Sección 11 | Instrumentos financieros básicos | 1 de enero de 2018 |
| Sección 12 | Otros temas relacionados con los instrumentos financieros | 1 de enero de 2018 |
| Sección 13 | Inventarios | 1 de enero de 2018 |
| Sección 14 | Inversiones en asociadas | 1 de enero de 2018 |
| Sección 15 | Inversiones en negocios conjuntos | 1 de enero de 2018 |
| Sección 16 | Propiedades de inversión | 1 de enero de 2018 |
| Sección 17 | Propiedades, planta y equipo | 1 de enero de 2018 |
| Sección 18 | Activos intangibles distintos de la plusvalía | 1 de enero de 2018 |
| Sección 19 | Combinación de negocios y plusvalía | 1 de enero de 2018 |
| Sección 20 | Arrendamientos | 1 de enero de 2018 |
| Sección 21 | Provisiones y contingencias | 1 de enero de 2018 |
| Sección 22 | Pasivos y patrimonio | 1 de enero de 2018 |
| Sección 23 | Ingresos de actividades ordinarias | 1 de enero de 2018 |
| Sección 24 | Subvenciones del gobierno | 1 de enero de 2018 |
| Sección 25 | Costos por préstamos | 1 de enero de 2018 |
| Sección 26 | Pagos basados en acciones | 1 de enero de 2018 |
| Sección 27 | Deterioro del valor de los activos | 1 de enero de 2018 |
| Sección 28 | Beneficios a los empleados | 1 de enero de 2018 |
| Sección 29 | Impuestos a las ganancias | 1 de enero de 2018 |
| Sección 30 | Conversión de la moneda extranjera | 1 de enero de 2018 |
| Sección 31 | Hiperinflación | 1 de enero de 2018 |
| Sección 32 | Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa | 1 de enero de 2018 |
| Sección 33 | Información a revelar sobre partes relacionadas | 1 de enero de 2018 |
| Sección 34 | Activos especiales | 1 de enero de 2018 |
| Sección 35 | Transición a la NIIF para PYMES | 1 de enero de 2018 |

Nota 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El detalle al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES

(Expresado en Dólares)

| | 2019 | 2018 |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas | Valores | Valores |
| Banco Guayaquil | 114,437.87 | 132,658.04 |
| Total | 114,437.87 | 132,658.04 |

CITRISANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Nota 6. CUENTAS POR COBRAR

La composición al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

| <i>(Expresado en Dólares)</i> | | |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Cuentas | Valores | Valores |
| Documentos y cuentas por Cobrar | 79,833.68 | 80,773.20 |
| Provisión Incobrables | -1,606.07 | -807.73 |
| Total | 78,227.61 | 79,965.47 |

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de cuentas por cobrar corresponde en su totalidad a las ventas al por mayor y menor de frutas a nivel nacional.

Para mayor información de la cuenta, el detalle es el siguiente:

| <i>(Expresado en Dólares)</i> | | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Cliente | Valores | Valores |
| Cevallos Intriago Digna Dolores* | 44,526.74 | 44,481.20 |
| Ecopacific | 0.10 | 450.00 |
| Edwin Jesús Calero Riera | 19,614.84 | 20,550.00 |
| Gorozabel Palacios Rodolfo Emiliano | 0.00 | 9,200.00 |
| Armas Chicaiza Hector Hugo | 9,600.00 | 0.00 |
| Marlene Pinto* | 6,092.00 | 6,092.00 |
| Total | 79,833.68 | 80,773.20 |

*Las cuentas por cobrar a la Sra. Cevallos, corresponden a facturas del ejercicio fiscal 2015, dicho cobro se encuentra en proceso por medio de un juicio monitorio iniciado en el año 2019.

Nota 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

La composición al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

IMPUESTOS ANTICIPADOS

| <i>(Expresado en Dólares)</i> | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| | 2019 | 2018 |
| Cuentas | Valores | Valores |
| Impuesto A La Renta En Ventas | 0.00 | 1,985.46 |
| Total | 0.00 | 0.00 |

(1) El crédito tributario en renta de clientes pagado las ventas realizadas a los clientes.

CITRISANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Nota 8. CUENTAS POR PAGAR

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

CUENTAS POR PAGAR

(Expresado en Dólares)

| | <i>2019</i> | <i>2018</i> |
|--------------|-----------------|------------------|
| Cuentas | Valores | Valores |
| Locales | 1,861.65 | 9,769.65 |
| Del exterior | 8,000.00 | 10,000.00 |
| Total | 9,861.65 | 19,769.65 |

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de cuentas por pagar corresponde en su totalidad a facturas por fletes pagos diferidos con tarjeta de crédito, como acreedores internacionales se encuentran facturas del señor Pablo Lozano que se pagan en mes de enero del año 2020.

Nota 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El detalle al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente

OBLIGACIONES FINANCIERAS

(Expresado en Dólares)

| | <i>2019</i> | <i>2018</i> |
|---------------------|---------------|-------------|
| Cuentas | Valores | Valores |
| Préstamos Bancarios | 230.80 | 0.00 |
| Total | 230.80 | 0.00 |

Nota 10. OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR

El detalle al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente

OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR

(Expresado en Dólares)

| | <i>2019</i> | <i>2018</i> |
|---|--------------|-----------------|
| CUENTAS | Valores | Valores |
| Retenciones Impuesto A La Renta Por Pagar | 0.00 | 210.92 |
| Retención Iva Por Pagar | 0.00 | 10.64 |
| Sri Por Pagar | 40.56 | 1,072.32 |
| TOTAL | 40.56 | 1,293.88 |

Los valores indicados, corresponde a saldos adeudados por concepto de impuestos del mes de diciembre, los mismo que se liquidaran en el mes de enero 2019 respectivamente.

CITRISANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Los valores corresponden a préstamos realizados por los accionistas en el ejercicio económico 2019. Los valores otorgados fueron con la finalidad de comprar frutas para posteriormente ser vendidas, estos valores serán cancelados durante el primer trimestre del ejercicio fiscal 2019.

Nota 11. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

(Expresado en Dólares)

| | <i>2019</i> | <i>2018</i> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas | Valores | Valores |
| Cuentas Por Pagar Accionistas | 139,679.60 | 166,282.88 |
| Total | 139,679.60 | 166,282.88 |

Los valores corresponden a préstamos realizados por los accionistas en el ejercicio económico 2018 y 2019. Los valores otorgados fueron con la finalidad de comprar frutas para posteriormente ser vendidas, estos valores serán cancelados durante el primer trimestre del ejercicio fiscal 2019.

Nota 12. PROVISIONES DE SERVICIOS

Corresponden a servicios de logística y de importaciones que se provisionan para el año 2020, el saldo al 31 de diciembre del 2019, a continuación.

PROVISIONES DE SERVICIOS

(Expresado en Dólares)

| | <i>2019</i> | <i>2018</i> |
|-------------------------------|------------------|----------------|
| Cuentas | Valores | Valores |
| Cuentas por pagar provisiones | 12,541.81 | 0.00 |
| Total | 12,541.81 | 0.00 |

Nota 13. INGRESOS

Luego del análisis de los ingresos obtenidos durante este periodo, en función del devengamiento de las transacciones desarrolladas durante dicho ejercicio, a fin de elaborar el estado de resultados integrales al 31 de diciembre 2019 son los siguientes:

CITRISANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

INGRESOS

| <i>(Expresado en Dólares)</i> | 2019 | 2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Cuentas | Valores | Valores |
| Comercialización al por Mayor y Menor de Frutas | 440,038.00 | 226,122.00 |
| Total | 440,038.00 | 226,122.00 |

Nota 14. IMPUESTO A LA RENTA

El resultado del ejercicio fiscal 2019 refleja una utilidad de USD \$ 3,048.50 según el siguiente detalle:

IMPUESTO A LA RENTA

| <i>(Expresado en Dólares)</i> | 2019 | 2018 |
|---|-----------------|------------------|
| CUENTAS | Valores | Valores |
| Ingresos | 442,018.00 | 226,122.00 |
| (-) Costos | 406,185.28 | 184,537.87 |
| (-) Gastos | 32,118.22 | 28,413.08 |
| (=) Utilidad / Pérdida contable antes de IR y PT | 3,714.50 | 13,171.05 |
| (-) 15% Participación Trabajadores | 0.00 | 0.00 |
| (+) Gastos no Deducibles | 321.86 | 12,839.46 |
| (-) Amortización Perdidas tributarias años anteriores | 1,009.09 | 13,911.78 |
| (=) Base Imponible | 3,027.27 | 12,098.73 |
| 22% Impuesto a la Renta | 666.00 | 2,436.72 |
| (-) Retenciones en la fuente | 666.00 | 1,364.40 |
| (-) Crédito Tributario años anteriores | 0.00 | 0.00 |
| (=) Impuesto a la Renta por pagar | 0.00 | 1,072.32 |
| Utilidad neta | 3,048.50 | 10,734.38 |

Cabe mencionar que Citrisanta S.A. al constituirse el 16 de septiembre de 2013, tiene la exoneración del pago de Anticipo de Impuesto a la Renta por 5 años según se establece en el Art. 76 numeral (b) del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno aplicadas para sociedades constituidas a partir del 29 de diciembre de 2010, según registro oficial No. 351:

“Art. 41 Pago del impuesto. - Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas”

CITRISANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Nota 15. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera consideraciones de impuestos, éstos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

Para ello, la Administración Tributaria, tiene 6 años contados a partir de la presentación de las declaraciones, para revisar la información y determinar las obligaciones tributarias de la Compañía según se manifiesta en el artículo 73 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

“Ar 101. ...Cuando la enmienda se origine en procesos de control de la propia administración tributaria y si así ésta lo requiere, la declaración sustitutiva se podrá efectuar hasta dentro de los seis años siguientes a la presentación de la declaración y solamente sobre los rubros requeridos por la Administración Tributaria.”

Nota 16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los Estados Financieros (28 de marzo 2019). La Compañía no ha valorado el impacto sobre los estados financieros por la anomalía en las actividades económicas y a la fecha se presentan situaciones de incertidumbre y perspectivas de decrecimiento a nivel general.



VICENTE CEVALLOS
CONTADOR GENERAL



PABLO LOZANO
GERENTE GENERAL