

SOCIEDADES HOLDING S.A. SOCIEDADESHOLD Y
SUBSUDIARIAS

Estados financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018

SOCIEDADES HOLDING S.A. SOCIEDADESHOLD Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

Sociedades Holding S.A. Sociadeshold (en adelante la Compañía) es una sociedad anónima constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 21 de marzo de 2014 e inscrita en el registro mercantil el 1 de abril de 2014. Tiene como objeto social la compra de acciones o participaciones de otras compañías, con la finalidad de ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial.

Operaciones. - La compañía se dedica a la administración de compañías a través de la tenencia de acciones. La compañía tiene su domicilio en KM 16.5 Vía Daule Parque Industrial Pascuales, Av, Rosavin Mz 8 solar 9-10

INMOBILIARIA HETA S. A.- La Compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 24 de Enero de 1978 e inscrita en el registro mercantil el 2 de Febrero de 1978. Su objeto social es la construcción de edificios de toda clase, bajo el régimen unitario o de propiedad horizontal, a la compra, venta, arrendamiento corretaje, administración, uso y goce de toda clase de inmuebles urbanos y rurales, dedicarse a la agricultura y ganadería, comprar y vender toda clase de alimentos para consumo humano y animal.

PROCESADORA DE ALIMENTOS S. A PRODAL. - La Compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 5 de Febrero de 1973 e inscrita en el registro mercantil el 21 de Febrero de 1973. Con fecha 16 de marzo del 2012 la Compañía cambia su denominación de Compañía Limitada a Sociedad Anónima e inscrita en el registro mercantil el 4 de septiembre del 2012. Tiene por objeto social dedicarse a la transformación de la materia prima de toda clase de alimentos de consumo humano y animal, podrá además dedicarse a la fabricación y elaboración de toda clase de artículos alimenticios.

INVERSIONISTAS BRISDAL S. A.- La Compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 26 de Agosto del 1985 e inscrita en el registro mercantil el 26 de Septiembre de 1985. Con fecha 11 de Noviembre del 2011 se reformó el estatuto social, la Compañía se dedicará a la actividad agrícola y agropecuaria en todas sus fases, incluida la comercialización y exportación de sus productos, así como también a la actividad agro industrial; podrá dedicarse a la importación, elaboración, distribución y comercialización de insumos, maquinarias y productos agrícolas.

INVERIONISTAS MABIS S. A.- La Compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 26 de Agosto del 1985 e inscrita en el registro mercantil el 26 de Septiembre de 1985. Con fecha 17 de Mayo del 2011 se reformó el estatuto social, la Compañía se dedicará a la actividad agrícola y agropecuaria en todas sus fases, incluida la comercialización y exportación de sus productos así como la actividad agro industrial; podrá dedicarse a la importación, elaboración, distribución y comercialización de insumos, maquinarias y productos agrícolas.

BIOCHONGON S. A.- Se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 23 de Agosto del 2010 e inscrita en el registro mercantil el 15 de Marzo de 2011. Tiene por objeto social dedicarse a la siembra,

cultivo, cosecha, producción de productos agrícolas, comercialización nacional e internacional de los mismos y demás actividades agrícolas permitidas.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, **SOCIEDADES HOLDING S. A. SOCIEDADESHOLD** mantiene participaciones en el capital de la siguiente compañía subsidiaria:

Otra entidad integrante	<u>% de participación 2019</u>		Actividad Principal
	Controlado	No	
<u>(OEI):</u>	<u>ra</u>	<u>Controlado</u>	
Inmobiliaria Heta S. A.	99,500%	0,500%	Alquiler de bien inmueble.
Procesadora de Alimentos S. A. P	99,500%	0,500%	Compra de afrecho húmedo para su respectivo secado y comercialización.
Inversionistas Brisdal S. A.	99,500%	0,500%	Cultivos de palma, caucho y maíz en las propiedades que posee.
Inversionistas Mabis S. A.	99,500%	0,500%	Cultivo de maíz y palma africana.
Biochongon S. A.	66,667%	33,333%	Siembra, cultivo, cosecha y producción de productos agrícolas.

Otra entidad integrante	<u>% de participación 2018</u>		Actividad Principal
	Controlado	No	
<u>(OEI):</u>	<u>ra</u>	<u>Controlado</u>	
Inmobiliaria Heta S. A.	99,500%	0,500%	Alquiler de bien inmueble.
Procesadora de Alimentos S. A. P	99,500%	0,500%	Compra de afrecho húmedo para su respectivo secado y comercialización
Inversionistas Brisdal S. A.	99,500%	0,500%	Cultivos de palma, caucho y maíz en las propiedades que posee.
Inversionistas Mabis S. A.	99,500%	0,500%	Cultivo de maíz y palma africana.
Biochongon S. A.	66,667%	33,333%	Siembra, cultivo, cosecha y producción de productos agrícolas.

2. BASE DE PREPARACION Y PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimientos. - Los estados financieros consolidados adjuntos de **SOCIEDADES HOLDING S. A. SOCIEDADESHOLD Y SUBSIDIARIAS** sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF PYMES (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas

Internacionales de contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros consolidados y sus notas son responsabilidad de **SOCIEDADES HOLDING S. A. SOCIEDADESHOLD Y SUBSIDIARIAS**.

Base de presentación. - Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía y sus Subsidiarias.

Base de consolidación. - La subsidiaria se consolida totalmente a partir de la fecha de la adquisición, que es la fecha en la que **SOCIEDADES HOLDING S. A. SOCIEDADESHOLD Y SUBSIDIARIAS**, obtiene el control, y continúan siendo consolidadas hasta la fecha en la que tal control cesa. Los estados financieros de la subsidiaria se preparan para el mismo periodo de información que el de la entidad controladora, aplicando políticas contables uniformes.

Todos los saldos, transacciones, ganancias y pérdidas realizadas que surjan de las transacciones entre **SOCIEDADES HOLDING S. A. SOCIEDADESHOLD Y SUBSIDIARIAS** y los dividendos se eliminan totalmente.

Las principales diferencias entre la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF No. 10 y las Normas de Contabilidad de Estados Financieros Consolidados, establecida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, es que esta Institución de Control, no exige lo siguiente:

□ **Participaciones no controladoras.** - Una controladora presentará las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora. Los cambios en la participación en la propiedad de una controladora en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio (es decir, transacciones con los propietarios en su calidad de tales).

□ **Pérdida de control.** - Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria, ésta:

(a): Dará de baja en cuentas los activos y pasivos de la entidad que ha dejado de ser subsidiaria del estado de situación financiera consolidado,

(b): Cuando se pierda el control, reconocerá cualquier inversión conservada en la antigua subsidiaria a su valor razonable y posteriormente contabilizará dicha inversión conservada y los importes adeudados por la antigua subsidiaria o a esta, de acuerdo con las NIIF correspondientes. Ese valor razonable se considerará como el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero de acuerdo con la NIIF No. 9 (Instrumentos Financieros) o, cuando proceda, como el costo en el momento del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto, y,

(c): Reconocerá la ganancia o pérdida asociada con la pérdida de control atribuible a la anterior participación controladora.

Pronunciamientos contables. - Un conjunto de normas nuevas, enmiendas e interpretaciones a las normas actuales, son efectivas para los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero del 2014. Así mismo la administración de **SOCIEDADES HOLDING S. A. SOCIEDADESHOLD Y SUBSIDIARIAS**, se encuentra evaluando las siguientes normas y enmiendas para determinar sus posibles impactos en los estados financieros consolidados.

NIIF 9: Instrumentos Financieros (2014). - La NIIF 9 reemplaza las guías de la NIC 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros y los nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. También mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y la baja de cuentas de los instrumentos financieros de la NIC 39. La NIIF 9 es efectiva para los periodos anuales que comiencen el 1 de enero del 2018 o en una fecha posterior y su adopción anticipada está permitida.

NIIF 14: Cuentas de Diferimientos para Actividades Reguladas. - El objetivo de esta norma es mejorar la comparabilidad de la información financiera de las entidades que se dedican a actividades de tarifa regulada. Esta norma será efectiva para los períodos que comiencen el 1 de enero del 2016.

NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes. - La NIIF No. 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y por qué monto. Reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC No. 18: Ingresos de Actividades Ordinarias, NIC No. 11: Contratos de Construcción y CINIIF No. 13: Programas de Fidelización de Clientes. La NIIF No. 15 es efectiva para los periodos anuales que comiencen el 1 de enero del 2017 o en una fecha posterior y su adopción anticipada está permitida.

Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (modificaciones a la NIC 16: Propiedades, Planta y Equipo y NIC 38: Activos Intangibles). - Estas modificaciones ofrecen una orientación adicional sobre cómo se deben calcular la depreciación o amortización de la propiedades, planta y equipo y activos intangibles, indicando que los métodos de depreciación o amortización basados en ingresos no se permiten (salvo excepciones muy específicas), por no reflejar el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros de un activo. Las modificaciones son efectivas para los periodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2016 o en una fecha posterior y su aplicación anticipada está permitida.

Revelaciones (modificaciones a la NIC 1: Presentación de Estados Financieros). - Estas modificaciones tienen como objetivo alentar a los preparadores de los estados financieros a centrarse en un enfoque global y evitar un enfoque de lista de verificación aplicando más el juicio al hacer las revelaciones. Las modificaciones son efectivas para los periodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2016 o en una fecha posterior y su aplicación anticipada está permitida.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por **SOCIEDADES HOLDING S. A. SOCIEDADESHOLD Y SUBSIDIARIAS**, al 31 de diciembre del 2019 para la preparación de los estados financieros consolidados adjunto, se mencionan a continuación:

(a) Moneda Funcional y Moneda de Presentación. -

Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América.

(b) Efectivo en caja y bancos. -

Corresponde a los saldos bancarios que se encuentran a entera disposición de la compañía. Incluyen las inversiones a corto plazo.

(c) Activos y pasivos financieros. -

Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.** - Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con sus clientes; préstamos a empleados y anticipos entregados a proveedores. Se registran a su valor nominal y no generan intereses
- **Cuentas por cobrar relacionadas.** - Corresponde a préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por pagar.** - Corresponde a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras e insumos usados para el proceso productivo y de la recepción de servicios para la producción de sus productos. Se registran al valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por pagar relacionadas.** - Corresponde a obligaciones de pago adquiridas en años anteriores exigibles a corto plazo, por préstamos. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- **Obligaciones financieras.** - Esta representado a su valor razonable. Posteriormente son registrados con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones.

(d) Activo biológico. -

Están registrados al costo de producción de maíz, palma africana, teca, balsa y cedro que incluyen: semillas de maíz y de plantas de palma africana, teca, balsa y cedro, fertilizantes e insumos, mano de obra directa e indirecta y otros insumos, registrados al costo de adquisición.

(e) Inventarios. -

Incluye insumos, material de empaque, suministros, ingredientes e insumos de planta registrados al costo de adquisición. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

(f) Inversiones en acciones. -

La inversión acciones se contabiliza mediante método de participación. Una asociada es una entidad sobre la cual el grupo posee influencia significativa.

Según el método de participación, la inversión efectuada en asociada se registra inicialmente en el estado de situación financiera al costo, mas (menos) los cambios de participación sobre los activos netos de la asociada posteriores a la fecha de adquisición

El estado de resultado integral refleja la participación sobre los resultados de las operaciones en las asociadas. Si hubiera cambios reconocidos directamente en el patrimonio de la

asociada se reconoce su participación sobre cualquiera de estos cambios y los presenta., según corresponda, el estado de cambios de patrimonio.

(g) Propiedad, planta y equipos. -

La propiedad, planta y equipos se registran al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. Los costos por reparaciones mayores son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de propiedad, planta y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

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

	AÑOS
Edificios	20
Maquinarias y Equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Puente	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	10
Otros activos	3

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos se liquidan contra los resultados del ejercicio.

(h) 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 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 ejercicio.

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

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.

(i) Beneficios a empleados

Corto plazo: ○ **Participación trabajadores.** - Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.

- **Décimo tercer y cuarto sueldo.** - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones.** - Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Largo plazo:

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal y desahucio, requerido y normado en el Art. 216 del Código del Trabajo que establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios a la compañía, continuada o interrumpidamente en una misma Empresa. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de la terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador; este beneficio se lo denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargos a resultados del ejercicio del año.

(j) Reservas y Resultados Acumulados. -

- **Reserva legal.** - De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.
- **Reserva por valuación.** - De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación, generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debe ser transferido al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados, saldo que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

- **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el “Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos”.

(k) Reconocimiento de ingresos. -

La Compañía reconoce los ingresos cuando reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia total del producto.

(l) Reconocimiento de costos y gasto. -

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

(m) Uso de estimaciones. -

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la gerencia de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

4. 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 encuentran en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2017. En este sentido la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Enmienda de las NIIF 2 Pagos basados en acciones – Clasificación y medición de operaciones de pago basado en acciones	1 de enero de 2018
Enmienda a la NIC 40 – Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 9 – Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2018
Modificación a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o aportación de activo entre un inversor y su asociada/negocio conjunto	Aún no definida

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	2019	2018
Efectivo y equivalente de efectivo	4.529	4.836
Bancos	1.106.970	1.258.608
	1.111.499	1.263.444

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar consistían en:

<u>Cuentas por Cobrar</u>	2.019	2.018
Clientes (1)	347.697	285.533
Empleados	27.227	25.189
Anticipo a Proveedores	114.930	96.828
	489.854	407.550
(-) Provisión para cuentas incobrables	-12.375	-9.193
	477.479	398.357

7. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas consistían en:

<u>Por Cobrar corto plazo (1)</u>	2019	2018
Cardoma S.A. Filial/comercial	65.324	10.543
Dimak S.A. Filial/comercial	621	
	65.945	10.543

<u>Relacionadas a corto plazo (1)</u>	2019	2018
Rosalía Nevárez, Filial/comercial	502.064	590.832
NetVentures Global Filial/comercial	561.020	561.020
Expormexa S.A. Filial/comercial	56.766	78.895

Dimal	Filial/comercial	0	4.700
Caroma S.A	Filial/comercial	4.656	
		1.124.850	1.235.447

<u>Accionistas Corto Plazo(2)</u>		2.019	2.018
Fernando Ortega	Accionista	1.403.788	1.547.392
Juan Cordovez Ortega	Accionista	99.517	98.805
Maria Cordovez Ortega	Accionista	97.451	97.451
Isabel Cordovez Nevarez	Accionista	97.451	97.451
Santiago Cordovez Nevarez	Accionista	97.451	97.451
Veronica Cordovez Nevarez	Accionista	97.451	97.451
Rita Cordovez Ortega	Accionista	97.450	97.450
Otras Ctas Holding	Accionista	100	0
		1.990.659	2,133,451

<u>Por pagar accionistas a largo plazo</u>		2.019	2.018
Juan Cordovez Ortega	Accionista	188.628	188.628

(1) Corresponden a cuentas por cobrar por préstamos para capital de trabajo, no generan interés, no tienen fecha de vencimiento.

(2) Corresponden a cuentas por pagar por préstamos para capital de trabajo, no generan interés, no tienen fecha de vencimiento.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las transacciones con partes relacionadas consistían en:

	2019				
	Préstamos	Alquiler volqueta	Venta de mango	Otros	Total
Cardoma S.A.	-	75.719	55.000	387	5.564
Dimal S.A.	22.000	-	-	7.696	29.696
Expormeksa S.A.	13.000	-	-	-	13.000
	35.000	75.719	55.000	8.083	173.802

	2018				
	Préstamos	Alquiler volqueta	Venta de mango	Otros	Total
Cardoma S.A.	-	79.812			79.812
Dimal S.A.			1.072	8.519	9.591
Expormexa S.A.					
	59.500	-	-	7	59.507
	59.500	79.812	1.072	8.526	148.910

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los activos biológicos consistían en:

(a) Corto plazo (1)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cultivo de Maiz	<u>233.225</u>	<u>233.225</u>

(b) Largo plazo (2)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Teca en linderos	233.225	233.225
Palma africana	13.532	140.540
Cultivo de caucho	79.455	79.455
Arboles de mango	76.588	41.223
Balsa en linderos	113.476	
Cedro		
	<u>516.276</u>	<u>494.443</u>

(1) Corresponden a maíz, uvas, mangos en proceso que están registrados al costo acumulado de producción y comprenden insumos tales como: semillas, materia prima y otros costos indirectos de cultivo, principalmente maíz

(2) Corresponden a plantaciones de: Palma africana, techa, balsa y cedro siendo el tiempo de producción en 3 años, 15 años, 20 años y 10 años respectivamente están registrado al costo acumulado de cultivo y comprenden insumos tales como: semillas, plantaciones, insumos, y otros costos indirectos de cultivo.

Durante el año 2019 y 2018, el movimiento de los activos biológicos a largo plazo fue el siguiente:

	2.019	2.018
Saldo a comienzo del año	494.443	397.444
Gastos incurridos	35.189	44.677
Insumos de cultivos	0	63.693
Compras de arboles	176	2.162
(-) Deterioro	-13.532	-13.533
	<u>518.295</u>	<u>494.443</u>

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios consistían en:

	2.019	2.018
Materia prima	39.989	33.010
Productos Terminados	21.803	19.539
Repuestos & Herramientas	45.339	50.634
Suministros & materiales	8.216	5.566
	<u>115.347</u>	<u>108.749</u>

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldos al	Adiciones	Reclasificación	Saldo
	<u>1/1/2019</u>			<u>31/12/2019</u>
Terreno	1.106.449	-		1.106.449
Construcciones en Curso	118.793	-		118.793
Edificios	451.502	-		451.502
Instalaciones	338.768	11.129	1	349.898
Maquinarias y equipos	778.874	45.000	-2.374	821.500
Muebles y enseres y equipos de oficina	33.848	1.260	2.373	37.481
Vehículos	136.418	-	-	136.418
Equipos de computación	46.646	3.469		50.115
Puentes	17.587	0	-	17.587
Otros activos	391.013	0		391.013
	<u>3.419.898</u>	<u>60.858</u>	<u>0</u>	<u>3.480.756</u>
	<u>-1.407.697</u>			<u>-1.542.236</u>
	<u>2.012.201</u>	<u>60.858</u>	<u>0</u>	<u>1.938.520</u>

	Saldos al 1/1/2018	Adiciones	Reclasificación	Saldo 31/12/2018
Terreno	963.087	143362		1.106.449
Construcciones en Curso	0	110149		110.149
Edificios	443.981	118.793	-110.149	452.625
Instalaciones	338.768	0	0	338.768
Maquinarias y equipos	830.581	26.345	70.000	926.926
Muebles y enseres y equipos de oficina	30.437	3.410	0	33.847
Vehículos	136.418	0	-	136.418
Equipos de computación	46.646	0	-2.373	44.273
Puentes	17.587	0	-	17.587
Otros activos	201.244	11.551	40.060	252.855
	3.008.749	413.610	-2.462	3.419.897
	-1.278.096	-129.493	-107	-1.407.696
	1.730.653	284.117	-2.569	2.012.201

11. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de inversiones en acciones consistían en:

<u>INVERSIONES EN ACCIONES</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inversiones en acciones	1.847.051	1.637.695
	1.847.051	1.637.695

Son Acciones mantenidas con el Banco Bolivariano, se adquirió 20.000 acciones, al 31 diciembre de 2019 y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	1.637.695	1.470.145
Adquisición de Acciones	23.796	0
Dividendos recibidos en acciones	127.565	86.106
Ajuste por valorización	57.995	81.444
	1.847.051	1.637.695

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de obligaciones bancarias consistían en:

12 OBLIGACIONES FINANCIERAS	Institución Financiera	Fecha			2019	2018
		Emisión	Vto.	%		
	Banco Bolivariano	29/4/2015	22/04/219	9,72%	0	4.559
						<u>4.559</u>

(1) Préstamo por US\$46.093,18 otorgado en Abril 29 del 2015, pagadero mensualmente a una tasa del 9.72%, reajutable cada 180 días, con fecha de vencimiento Abril 22 del 2019.

13. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, saldos de cuentas por pagar consistían en:

<u>CUENTAS POR PAGAR</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Locales (1)	271.829	153.806
Otras Cuentas por pagar	2.045	1.546
	<u>273.874</u>	<u>155.352</u>

(1).se originan principalmente por la compra de materia prima y demás insumos

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los beneficios a empleados consistían en:

<u>BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(a) Corto Plazo		
Beneficios sociales	35.035	35.729
Obligaciones con el IESS	13.123	12.199
Participación de trabajadores	28.132	12.009
	<u>76.290</u>	<u>59.937</u>
(b) Largo Plazo		
Jubilación patronal	115.083	145.364
Desahucio	37.281	43.710
	<u>152.364</u>	<u>189.074</u>

La Compañía contrató estudio actuarial con Logaritmo Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que

permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

15. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por recuperar consistía en:

<u>Impuestos por recuperar e impuestos por pagar</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario renta	60.894	23.864
Crédito tributario Iva	7.920	10.538
Anticipo Impuesto a la renta	5.306	0
Impuesto a la salida de divisa ISD	2.043	0
Retenciones recuperadas	0	2.820
Retenciones en la fuente e Iva	0	314
	<u>76.163</u>	<u>37.536</u>

(b)

Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

Los gastos (ingresos) por impuesto a la renta corriente incluido en el estado de resultados integrales del año 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta por pagar	43.531	26.261
Retenciones en la fuente de renta	6.149	4.282
Retenciones en la fuente de IVA	3.660	3.000
IVA, cobrado	115	638
	<u>53.455</u>	<u>34.181</u>

(c) Impuesto Diferido

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la evolución del pasivo diferido y pasivo diferido (cargo) o abono a resultados es la siguiente

Impuesto diferido	Estado de situación financiera		Estado de resultados Integrales	
	2019	2018	2019	2018
Provisión por Jubilación Patronal y desahucio	20.142	20.142	0	1.474
	20.142	20.142	0	1.474

16. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos por costo de ventas consistían en:

<u>COSTO DE VENTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia Prima	1.767.362	1.545.476
Sueldos y salarios	331.088	405.749
Iva que se carga al costo	102.629	104.567
Depreciación	100.426	96.136
Beneficios Sociales	113.898	95.424
Suministros & materiales	63.967	92.103
Alquiler de avioneta	0	86.064
Mantenimiento y reparaciones	72.060	85.849
Servicios públicos	56.005	55.988
Combustibles y lubricantes	9.196	32.596
Servicios prestados	13.149	32.338
Guardianía	32.100	31.545
Jubilación y Desahucio	16.686	15.184
Transporte	92.134	7.590
Otros Costos	331.765	206.464
	3.102.465	2.893.073

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos administrativos consistían en:

<u>Gastos administrativos</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Asesoría administrativa	198.643	181.455
Sueldos y salarios	74.021	113.707
Impuestos & contribuciones	53.813	71.041
Iva que se carga al gasto	42.437	38.363
Beneficios sociales	83.894	35.852

depreciación	34.113	33.357
Mantenimiento y reparaciones	17.167	27.269
Servicios públicos	30.867	24.618
Suministros & Materiales	15.847	17.710
Honorarios profesionales	10.417	14.510
cuentas incobrables	3.225	1.938
gastos varios	77.443	76.519
	641.887	636.339

18. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos financieros consistían en:

<u>Gastos Financieros</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses pagados	21.040	1.667
Gastos Financieros	3.337	2.715
	24.377	4.382

19. OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los otros ingresos netos consistían en:

<u>OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos	34.025	37.733
Ventas de Insumos	21.522	11.753
	55.547	49.486

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social está conformado por 11.865 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2019 el capital está conformado de la siguiente manera:

Accionistas	Número de acciones	%	Valor nominal	Capital
Cordovez Nevarez Isabel	833	7,02%	1	833
Cordovez Nevarez Santiago	834	7,03%	1	834
Cordovez Nevarez Verónica	833	7,02%	1	833
Cordovez Ortega de Corornel Rita Paulina	833	7,02%	1	833
Cordovez Ortega Maria de Lourdes	833	7,02%	1	833
Cordovez Ortega Juan Xavier	1901	16,02%	1	1901
Ortega Cabeza de Vaca Mariano Fernando	5798	48,87%	1	5798
	11865			11865

21. DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

Mediante Acta de la Junta General de Accionistas celebrada el 15 de enero de 2019. Se resolvió aprobar la distribución de las utilidades acumuladas desde el 2014 de la subsidiaria Procesadora de Alimentos S.A. Prodal.

22. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

23. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, el Grupo esta expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos del Grupo se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta, fijando límites y controles, así como el monito reo del cumplimiento de estos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración de los riesgos para que estén de acuerdo con las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades del Grupo.

La administración revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación.

- a) **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.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

- b) **Riesgo de tasa de interés:**

Al 31 de diciembre del 2017, el Grupo mantiene financiamiento con entidades financieras. El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del

flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

c) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. El Grupo realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

d) 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. El Grupo realiza sus cobros de contado por lo que no está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

e) Riesgo de liquidez. - El Grupo monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo del Grupo son las cobranzas realizadas a sus clientes.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2020 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no se han producido eventos que, en opinión de la administración de **SOCIEDADES HOLDING S. A. SOCIEDADESHOLD Y SUBSIDIARIAS**, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.