

A&D SANCHEZ ADSANCOCOA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

A&D SANCHEZ ADSANCOCOA S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil Ecuador el 24 de Octubre de 2014 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de Noviembre de 2014, siendo su actividad principal la venta al por mayor y menor de productos e insumos agrícolas.

El Representante Legal de la Compañía es el Sr. Ricardo Fabricio Pereira García, con un periodo de duración de cinco años, contados a partir del 3 de julio de 2015, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil.

Su sede principal se encuentra ubicada en la provincia de Los Ríos, cantón Ventanas, Parroquia Ventanas, Ciudadela 5 de Agosto.

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

2. BASE DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de A&D SANCHEZ ADSANCOCOA S.A. al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del 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 recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente 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. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable,

A&D SANCHEZ ADSANCOCOA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

2.4 Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. La Gerencia realiza una revisión periódica de inventarios para reconocer pérdidas por obsolescencia o de lento movimiento, la cual determina el deterioro del valor en inventario por el ajuste al valor neto realizable registrado en el estado de situación financiera.

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

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

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. -

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles. - El costo o valor revaluado se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, maquinaria y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de cómputo	3

2.6.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto 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 y gastos imponibles o deducibles y partidas que no

A&D SANCHEZ ADSANCOCOA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada periodo. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25%.

2.8 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Estas provisiones que se muestran el rubro cuentas por pagar y pasivos acumulados están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.9 Participación a Trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

2.11 Costos y gastos

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.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

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

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

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

A&D SANCHEZ ADSANCOCOA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

4. EFFECTIVO Y BANCOS

	Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	58,969	101,709
Bancos	<u>526,328</u>	<u>-</u>
Total	<u>585,297</u>	<u>101,709</u>

Bancos - Representan saldos mantenidos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, los cuales no generan intereses ni tienen restricción de uso.

5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes del exterior	-	87,305
Clientes locales	<u>214,828</u>	<u>162,427</u>
Total	<u>214,828</u>	<u>249,732</u>

Clientes - Representan créditos otorgados por la venta de mercaderías con plazo de vencimientos promedio de 90 días los cuales no generan intereses.

6. INVENTARIO

Representan principalmente materia prima tales como cacao en grano en perfecto estado de conservación disponible para la venta en el mercado local e internacional.

7. IMPUESTOS

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito Tributario IVA	<u>53,574</u>	<u>56,185</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	404	8,779
Otros impuestos por pagar	<u>-</u>	<u>11,483</u>
Total	<u>404</u>	<u>20,262</u>

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente – Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

A&D SANCHEZ ADSANCOCOA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	33,089	36,658
Participación a trabajadores	(4,963)	(5,499)
Gastos no deducibles	8,327	8,746
Deducciones adicionales	<u>(34,616)</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	1,837	39,905
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>404</u>	<u>8,779</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Aspectos Tributarios:

El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales.

Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, ente otras.

La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la compañía no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

Reformas a varios cuerpos legales

- Se incluye como ingresos de fuente ecuatoriana a las provisiones de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- A partir 2021, se modifica la deducibilidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia.
- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en función de los porcentajes establecidos en la Ley.

A&D SANCHEZ ADSANCOCOA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo histórico	186,090	162,923
Depreciación acumulada	<u>(80,528)</u>	<u>(54,483)</u>
Total	<u>105,562</u>	<u>108,440</u>
<i>Clasificación:</i>		
Edificio	46,000	-
Maquinarias y equipos	8,809	5,018
Muebles y enseres	10,835	6,522
Equipos de computación	31,104	20,085
Vehículos	<u>89,342</u>	<u>131,298</u>
Total	<u>186,090</u>	<u>162,923</u>

A&D SANCHEZ ADSANCOCOA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Costo histórico</u>	<u>Edificio</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Equipos Electrónicos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 diciembre 2017	-	3,710	80,014	3,558	13,084	100,366
Adiciones	-	<u>2,812</u>	<u>51,284</u>	<u>1,460</u>	<u>7,001</u>	<u>62,557</u>
Saldo al 31 diciembre 2018	-	6,522	131,298	5,018	20,085	162,923
Adiciones	46,000	4,313	-	3,791	11,019	65,123
Ventas/bajas	-	-	<u>(41,956)</u>	-	-	<u>(41,956)</u>
Saldo al 31 diciembre 2019	<u>46,000</u>	<u>10,835</u>	<u>89,342</u>	<u>8,809</u>	<u>31,104</u>	<u>186,090</u>
<u>Depreciación acumulada</u>						
Saldo al 31 diciembre 2017	-	(448)	(23,703)	(334)	(3,980)	(28,465)
Saldo al 31 diciembre 2018	-	(893)	(43,713)	(774)	(9,103)	(54,483)
Adiciones	-	-	2,278	-	-	2,278
Gasto del año	<u>(1,342)</u>	<u>(893)</u>	<u>(16,948)</u>	<u>(698)</u>	<u>(8,442)</u>	<u>(28,323)</u>
Saldo al 31 diciembre 2019	<u>(1,342)</u>	<u>(1,786)</u>	<u>(58,383)</u>	<u>(1,472)</u>	<u>(17,545)</u>	<u>(80,528)</u>

A&D SANCHEZ ADSANCOCOA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	118,063	40,237
Accionistas	1,779,335	407,668
Anticipo de clientes	602,152	23,909
Obligaciones con el IESS	<u>5,315</u>	<u>7,472</u>
Total	<u>2,504,865</u>	<u>479,286</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	123,378	479,286
No corriente	<u>2,381,487</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,504,865</u>	<u>479,286</u>

Proveedores – Representan principalmente facturas de compras de bienes y servicios que son utilizados en las funciones operativas y administrativas de la compañía, tienen un vencimiento promedio de 90 días y no generan intereses.

Accionistas – Representan créditos otorgados por los accionistas los cuales fueron utilizados para capital de trabajo, a la fecha no tiene establecido un vencimiento, por lo cual han sido considerados a largo plazo además no generan intereses. Estos serán cancelados en función a los rendimientos futuros de la compañía o serán capitalizados de ser necesario.

Anticipo de clientes – Representan los importes recibidos por clientes de manera adelantada para la compra de productos agrícolas.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	13,216	15,567
Participación de trabajadores	<u>4,963</u>	<u>5,499</u>
Total	<u>18,179</u>	<u>21,066</u>

Participación a Trabajadores. - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

A&D SANCHEZ ADSANCOCOA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	...Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	5,499	3,467
Provisión del año	4,963	5,499
Pagos efectuados	<u>(5,499)</u>	<u>(3,467)</u>
Saldo al final del año	<u>4,963</u>	<u>5,499</u>

11. PATRIMONIO

Capital social – Representa el capital suscrito y pagado, el cual consiste en 800 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	213,757	176,346
Beneficios sociales	50,176	39,734
Aporte a la seguridad social	37,311	31,043
Honorarios profesionales	20,256	20,719
Depreciaciones	28,324	25,576
Promoción y publicidad	929	-
Suministros y materiales	-	23,016
Combustible	3,533	3,530
Mantenimiento y reparaciones	106,466	120,095
Transporte	101,676	69,918
Gastos de viaje	5,178	5,085
Seguros y reaseguros	816	1,305
Impuestos, contribuciones y otros	755	1,378
Comisiones y similares	-	1,496
Servicios públicos	4,861	4,561
Arrendamiento operativo	12,000	19,200
Gastos de gestión	30,506	15,615
Gastos de certificación y gestión de proyectos	184,222	162,665
Otros	<u>17,064</u>	<u>284,656</u>
Total	<u>817,830</u>	<u>1,005,938</u>

A&D SANCHEZ ADSANCOCOA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de A&D SANCHEZ ADSANCOCOA S.A., el 17 de julio de 2020 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de A&D SANCHEZ ADSANCOCOA S.A. los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia” al brote del virus COVID-19 originado en China en el último trimestre del año 2019. Dados los efectos sanitarios de la referida pandemia y sus consecuencias económicas en los diversos sectores e industrias, el Gobierno del Ecuador y gobiernos internacionales, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual mediante acuerdo No. 00126-2020 publicado en el suplemento del registro oficial 160 del 12 marzo del 2020 y decreto ejecutivo 1017 publicado en el registro oficial suplemento 163 del 17 de marzo del 2020 se decretó “estado de excepción” en el país, que implica la restricción de la circulación en territorio nacional bajo condiciones de aislamiento total y parcial así como el distanciamiento social, cierre de comercios en general y prohibiciones de espectáculos públicos y privados.

Las medidas indicadas precedentemente, podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica en el Ecuador, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos, si hubieren, se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

Hasta julio 17 del 2020, no ha sido posible determinar de manera confiable el tiempo en que se mantendrán los efectos causados por la pandemia el “estado de excepción” y su impacto en las operaciones de la Compañía y en los estados financieros.
