

ECORIV S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía ECORIV S.A., fue constituida como Agrícola Pamela S.A. AGRIPAMELA el 20 de enero del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón San Jacinto de Yaguachi el 25 de febrero del 2010; y, cambio su denominación social el 09 de junio del 2014 en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil. Su principal actividad es el cultivo de bananos y plátanos. Tiene como domicilio principal la provincia del Guayas, cantón San Jacinto de Yaguachi, parroquia General Pedro J. Montero (Boliche), barrio Santa Barbará, lote 7, diagonal a la gasolinera MAS GAS.

Sus accionistas:

SOCIO	PAIS	N. ACCIONES	%
RIVERA CADENA CLAUDIO PATRICIO	Ecuador	2,700	25%
RIVERA CADENA DENNISSE ALEXANDRA	Ecuador	2,700	25%
RIVERA CADENA LAURA PAMELA	Ecuador	2,700	25%
RIVERA CADENA WILSON XAVIER	Ecuador	2,700	25%
TOTAL		10800	100%

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que ha sido adoptada en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de elaboración-

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

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización.

(f) Propiedades y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

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

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades 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.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de propiedades y equipo 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 y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20
Construcciones en proceso	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria	10
Equipos de computación y software	3
Otras propiedades y equipo	10

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

(g) Activos biológicos-

Los activos biológicos representan cultivos de banano.

Los activos biológicos se encuentran medidos y registrados al costo de adquisición en su reconocimiento inicial y posterior.

(h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(i) Impuestos-

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

(i) Impuesto corriente. - El impuesto por pagar 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 imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos. - El impuesto diferido 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 imponderables. 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 esas diferencias temporarias deducibles.

(j) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la 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 período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) Beneficios a empleados-

- (i) Beneficios definidos: 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. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

- (ii) 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.

(l) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transferencia se puede medir fiablemente.

(m) Costos y gastos-

Los 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 efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(n) 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 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.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que, a la fecha de cierre de cada período, 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. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos 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.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2019	2018
Caja	2,831	258
Banco Pichincha Cta. Cte. 3484257404	16,071	3,089
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100176868	55,223	8,044
Banco Pichincha Cta. Ahorro. 2202600154	1,623	1,945
	<u>75,748</u>	<u>13,337</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	2019	2018
Cuentas por cobrar clientes locales	138,465	71,251
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	616,296	710,067
Cuentas por cobrar empleados	27,511	24,119
	<u>782,272</u>	<u>805,438</u>

(1) Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas en dólares estadounidenses y no devenga intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de las cuentas por cobrar compañías relacionadas eran los siguientes:

	2019	2018
Invricad S.A.	129,402	127,183
Uniagro S.A.	56,143	170,501
Agricobanano S.A.	347,650	347,650
Rivera Brito Wilson Honorato	33,100	13,256
Pamela Rivera	50,000	-
Construdepo S.A.	-	46,488
	<u>616,296</u>	<u>705,079</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

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

	2019	2018
Inventario de suministros	99,365	60,365
Materiales	52,039	62,915
Combustible	4,341	5,451
Herramientas	4,279	1,896
	<u>160,023</u>	<u>130,627</u>

NOTA 7. PAGOS ANTICIPADOS

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

	2019	2018
Pago de Anticipo	112	302,710
	<u>112</u>	<u>302,710</u>

NOTA 8. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito Tributario IVA	161,553	124,085
Crédito tributario impuesto a la renta único	<u>80,401</u>	<u>-</u>
Total	<u>241,954</u>	<u>124,085</u>
 <u>Pasivo por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	80,401	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	2,916	2,218
Retenciones en la fuente de IR Empleados	648.22	
IVA por pagar y retenciones	<u>772</u>	<u>223</u>
	<u>84,738</u>	<u>2,441</u>

El artículo 27 de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción establece el Impuesto a la renta único para las actividades del sector bananero. - Los ingresos provenientes de la producción, cultivo, exportación y venta local de banano, incluyendo otras musáceas que se produzcan en el Ecuador, estarán sujetos a un impuesto a la renta único, según la siguiente disposición:

Exportación de banano no producido por el mismo sujeto pasivo, en este caso la tarifa será de hasta al 2% del valor de facturación de las exportaciones, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo referencial de exportación fijado por la autoridad nacional de agricultura. La tarifa podrá modificarse mediante decreto ejecutivo, misma que podrá establecerse por segmentos y entrará en vigencia a partir del siguiente periodo fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre el 1.5% y el 2%.

El impuesto establecido en este artículo será declarado y pagado en la forma, medios y plazos que establezca el reglamento a esta Ley. Cuando un mismo contribuyente obtenga ingresos por más de una de las actividades señaladas en este artículo u obtenga otros ingresos, deberá calcular y declara su impuesto a la renta por cada tipo de ingreso gravado.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía cancelo por impuesto único bananero US\$ 80,401.

Las declaraciones de impuestos de los años 2013 al 2019 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-17	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31-dic-18	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31-dic-19
Terrenos	-	32,500	32,500	942,930	975,430
Edificios	-	-	-	-	-
Construcciones en proceso	-	3,540	3,540	3,540	3,540
Vehículo	163,051	-	163,051	75,795	238,846
Maquinarias y equipo	208,199	2,878	211,077	13,197	224,273
Muebles y enseres	14,473	475	14,948	353	15,301
Equipo de computación y Software	16,265	7,742	24,008	876	24,884
Otras propiedades y equipos	17,271	5,500	22,771	19,448	42,219
	419,259	52,635	471,895	1,052,598	1,524,492
Menos - Depreciación acumulada	(180,491)	(70,324)	(250,814)	(61,411)	-312,226
	238,768	(17,688)	221,080	989,036	1,212,267

NOTA 10. ACTIVOS BIOLÓGICOS.

Los saldos de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-18	Adiciones	Saldos al 31-dic-19
Cultivo de plátanos	70,985	(12,672)	58,313
Menos - Depreciación acumulada activos biológicos	-	(1,536)	(1,536)
	70,985	(1,536)	56,777

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones financieras consistían en:

2019		Porción			
<u>BANCO</u>		<u>corriente</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>
-		-	-	-	-
Total:		-			

2018		Porción			
<u>Banco Pichincha:</u>		<u>corriente</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>
Operación– OP# 2917221-00		6,072	0	Feb-2019	9.76%
Operación– OP# 3020062-00		41,658	0	Jul-2019	9.76%
Operación– OP# 3084398-00		117,601	0	Oct-2019	9.76%
Total:		165,331			

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2019	2018
Cuentas por pagar proveedores	434,915	539,681
Cuentas por pagar relacionadas (1)		
Cuentas por pagar accionistas (2)	282,595	194,933
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	35,000	
Obligaciones con IEES	26,435	26,503
Cuentas por pagar varios	788	66,030
	<u>779,732</u>	<u>827,147</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de las cuentas por pagar compañías relacionadas eran los siguientes:

	2019	2018
Uniagro S.A.	35,000	-
	<u>35,000</u>	<u>-</u>

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de las cuentas por pagar accionistas eran los siguientes:

	2019	2018
Rivera Cadena Wilson Xavier	95015	73100
Rivera Cadena Laura Pamela	82831	60916
Rivera Cadena Dennisse Alexandra	58465	36550
Rivera Cadena Claudio Patricio	46284	24367
	<u>282,595</u>	<u>194,933</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2019	2018
Obligaciones Acumuladas	120,618	11,932
Participación trabajadores por pagar	23,352	23,352
	<u>159,652</u>	<u>35,284</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. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía pago de US\$ 23,352 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2018.

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	2019	2018
Cuentas por pagar accionista (1)	500,000	300,000
Otras Ctas. Y Doc. por Pagar no Corrientes	568,532	-
❖ Byron González - Compra de Hacienda	<u>1,068,532</u>	<u>300,000</u>

(1) Corresponde a préstamos efectuados por los accionistas, los cuales no presentan fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

NOTA 15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2019	2018
Jubilación patronal	55,921	55,921
Bonificación por desahucio	22,376	30,378
	<u>78,297</u>	<u>86,299</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

NOTA 16. PATRIMONIO

Capital social- El capital social autorizado consiste en 10,800 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

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

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2019	2018
Ganancias acumuladas distribuibles	194,103	161,846
Resultados año anterior	43,272	32,257
Ajuste Contable	-	-
Total	237,375	194,103

NOTA 17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	2019	2018
Venta de cajas de banano	5,660,128	4,943,997
(-) Descuento en ventas	(13,096)	(13,556)
	5,647,032	4,930,441

NOTA 18. COSTO DE OPERACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el costo de operación comprende:

	2019	2018
Sueldos y salarios-Costos	1,015,355	1,009,509
Beneficios sociales-Costos	396,930	309,564
Jubilación patronal-Costos	-	
Desahucio-Costos	-	290
Depreciación-Costos	26,203	25,532
Transporte-Costos	435,763	328,362
Servicios prestados-Costos	1,450,647	1,119,451
Servicios básicos-Costos	8,378	5,129
Seguros-Costos	2,250	1,496
Suministros y materiales-Costos	1,187,028	1,299,681
Mantenimiento y reparaciones-Costos	102,132	68,797
Otros costos operativos-Costos	293,075	135,031
	<u>4,917,761</u>	<u>4,302,841</u>

NOTA 19. OTROS INGRESOS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los otros ingresos comprenden:

	2019	2018
Otros costos operativos	481	14,135
	<u>481</u>	<u>14,135</u>

NOTA 20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos de administración comprenden:

	2019	2018
Sueldos y salarios	118,488	128,180
Beneficios sociales	28,451	26,539
Aporte a la seguridad social	12,938	44,693
Jubilación patronal	-	20,685
Desahucio	-	11,064
Transporte, Combustibles y lubricantes	29,571	3,429
Depreciación	35,209	46,501
Suministros y materiales	16,410	10,399
Mantenimiento y reparaciones	29,039	53,351
Otros costos operativos	256,113	162,453
	<u>526,218</u>	<u>507,294</u>

NOTA 21. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos financieros comprenden:

	2019	2018
Intereses financieros	8,042	11,410
Otros gastos financieros	8,648	10,521
	16,691	21,931

NOTA 22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de abril del 2020), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración el 16 de marzo del 2020 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.