

AGRODEGFER CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones –

La Compañía fue constituida ante el Notario Tercero del Cantón y ciudad de Manta, Provincia de Manabí, el 5 de Marzo del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Manta el 23 de Julio del mismo año.

La Compañía tiene como actividad económica principal la siembra, cultivo y comercialización al por mayor y menor de frutos a nivel nacional.

Su objetivo social es al ejercicio de la maricultura, acuicultura y de la actividad pesquera, en todas sus fases, incluyendo la captura, cría, mantenimiento, engorde, desarrollo, investigación, conservación, procesamiento o transformación y comercialización tanto interna como externa de sus productos.

Sus socios son personas jurídicas de nacionalidad ecuatoriana. Véase Nota 15.

Con fecha 05 de Noviembre de 2019, ante la Intendencia de Compañías de Portoviejo se ingresó el Trámite de Fusión por Absorción N°. 92855-0041-18, que realiza la Compañía Holding Fadegfer Cia. Ltda., a las compañías Agrodegfer Cia. Ltda.; Turismo Solosol Cia. Ltda.; Turisdegfer S.A. Este trámite está en la etapa final y se espera la emisión de la respectiva Resolución aprobatoria. Adicionalmente, la empresa cambiará de razón social y objeto por el de Empresas Fadegfer Cia. Ltda.

1.2. Situación financiera del país –

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

El plan de las autoridades ecuatorianas es crear una economía más dinámica, sostenible e inclusiva que beneficie a todos. Para el 2019 se realizaron las siguientes proyecciones: disminución en las actividades económicas (-0,5% del Producto Interno Bruto), incremento de la deuda en el sector público (49,2%); inflación en el precio (0,6%). En la actualidad, el impulso económico sigue siendo débil debido al alto incremento de la deuda y la falta de inversión en sectores que amplíen el crecimiento económico del país, al mes de Diciembre del 2019 el ratio deuda pública/PIB se ubicó en el 52,54%, magnitud superior al 45,6% observado a Diciembre del 2018, este gasto representa un poco más del 10% del Presupuesto General del Estado (PGE).

AGRODEGFER CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La inflación anual en el 2019 terminó en -0,07%, las ciudades que obtuvieron mayor inflación fueron Ambato, Loja, Machala y Cuenca mientras que el resto reflejaron variaciones negativas, esto se debe a la decreciente incidencia del componente importado, incidencia de las importaciones, devaluación de las monedas de varios socios comerciales y menores tasas de crecimiento del consumo de los hogares.

De todas las medidas que se plantearon; se encontraba eliminar el subsidio a los combustibles, dicha medida ocasionó que se genere una huelga nacional que paralizó al Ecuador durante las dos primeras semanas del mes de octubre con la finalidad de que se rechace dicha medida. La misma que luego llegó a incidir en los valores de las estimaciones proyectadas en el PIB del país.

El sector petrolero y productivos serían los más afectados, sin embargo, se derogó el Decreto 883 y se buscaron nuevas alternativas que incentiven el crecimiento en las pequeñas y medianas empresas, de tal manera se implementó la Ley Orgánica de simplicidad la misma que espera aliviar los puntos críticos en la economía del país.

Entre las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

1. 3. Empresa en funcionamiento –

La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocio en marcha. Se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente. Los juicios por los cuales se determinó que la Compañía es un negocio en marcha, son relativos a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales y el resultado de las operaciones.

1. 4. Aprobación de estados financieros –

La información contenida en los estados financieros al 31 de Diciembre del 2019 es responsabilidad de la Administración de la Compañía, los mismos que han sido emitidos con la autorización de fecha 30 de Marzo del 2020 del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

AGRODEGFER CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre de 2019.

2.1. Bases de preparación de estados financieros –

a. Marco normativo de información financiera

Los presentes estados financieros de **AGRODEGFER CIA. LTDA.**, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) las mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto por los terrenos que se registran a su valor razonable.

El valor razonable es el precio que se recibirá 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 pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo que los participantes tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valorización, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

AGRODEGFER CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Compañía y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, con los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Compañía y de los flujos de efectivo habidos durante el ejercicio.

c. Enmiendas, mejoras e interpretaciones

El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

AGRODEGFER CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Norma</u> | <u>Tipo de cambio</u> | <u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u> |
|----------------------------|---|--|
| NIC 12 | Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre Instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017) | 1 de enero 2019 |
| NIC 19 | Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos. | 1 de enero 2019 |
| NIC 23 | Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017) | 1 de enero 2019 |
| NIC 28 | Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional. | 1 de enero 2019 |
| NIIF 3 | Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017) | 1 de enero 2019 |
| NIIF 9 | Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados. | 1 de enero 2019 |
| NIIF 11 | Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017) | 1 de enero 2019 |
| NIIF 16 | Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 practicamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento. | 1 de enero 2019 |
| CINIIF 23 | Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos. | 1 de enero 2019 |
| NIC 1 y NIC 8 | Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones. | 1 de enero 2020 |
| NIIF 3 | Aclaración sobre la definición de negocio. | 1 de enero 2020 |
| NIIF 9; NIC 39 E IFRS 7 | Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales) | 1 de enero 2020 |
| NIIF 17 | Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros". | 1 de enero 2021 |

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

AGRODEGFER CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo 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 que están sujetas a un riesgo insignificante de cambio de valor.

2.4. Activos y pasivos financieros –

2.4.1. Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “Anticipos comerciales y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Anticipos y Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las cuentas por cobrar por actividades comerciales a Compañías y partes relacionadas, Anticipos a proveedores. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que le sean directamente imputables, y posteriormente a costo amortizado. Para los créditos comerciales con vencimiento inferior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial, como posteriormente por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por pagar a Proveedores, Anticipos comerciales de Compañías y Parte relacionada y Otras cuentas por pagar vinculadas con actividades del giro del negocio. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido.

AGRODEGFER CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento –

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial –

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior –

a) Anticipos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo para vencimientos mayores a 365 días. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Anticipos comerciales a Compañías y Partes relacionadas: Corresponde principalmente anticipos entregados por actividades comerciales en compra futura de bienes y servicios.
- (ii) Cuentas por cobrar a Anticipo de proveedores: Corresponde principalmente a valores entregados para confirmación de futuras compras de bienes y servicios.

b) Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar a Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios.

Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.

- (ii) Anticipos comerciales de Compañías y parte relacionada: Corresponde principalmente anticipos comerciales para capital de trabajo y gastos de operación.

AGRODEGFER CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (iii) Otras cuentas por pagar: Corresponde a nómina por pagar, aportes patronales, aportes personales, liquidación de haberes, entre otras.

Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.4.4. Baja de activos y pasivos financieros –

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Inventarios –

Los inventarios de insumos y suministros se presentan al costo histórico o a su valor neto de realización el que resulte menor, mientras que los inventarios de productos terminados incluyen los costos de producción y otros costos incurridos para darle su condición y ubicación actual.

El valor neto realizable de productos terminados, es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos el costo del inventario y los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado, para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

2.6. Activo fijo, neto –

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia (cada 3 años), de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

AGRODEGFER CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cualquier aumento en la revaluación de dichos terrenos se reconoce en Otro Resultado Integral y se acumula en el Patrimonio en la cuenta Superávit por revalúo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa.

Una disminución del valor en libros de la revaluación de dichos terrenos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en el superávit por revalúo de los activos relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes de sus Activos Fijos, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus Activos Fijos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de sus activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los Activos Fijos es las siguientes:

| <u>Item</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|---------------|--------------------------------|
| Edificaciones | 20 |
| Vehículos | 5 |
| Maquinarias | 10 |

Cuando el valor en libros de sus activos fijos, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de sus activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el Estado de Resultados Integrales.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

2.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –

Los activos sujetos a depreciación (Activos fijos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

AGRODEGFER CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía reconocerá una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (Activos fijos).

2.8. Impuesto a la renta corriente y diferido -

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

b) Anticipo de Impuesto a la renta

El 31 de Diciembre del 2019, el Servicio de Rentas Internas expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria publicada en el Registro Oficial Nro. 111, por medio del cual se determina que a partir del año 2020 se elimina el Anticipo de Impuesto a la renta, es decir, ya no será obligatorio, sin embargo, el pago de dicho impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria. Las empresas pagarán únicamente el impuesto cuando generen utilidades, permitiendo a los contribuyentes tener mayor flujo y liquidez durante el ejercicio fiscal.

c) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

AGRODEGFER CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

La circular No. NAC-DGECCGC15-00000012 de fecha 04 de Diciembre del 2015 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 653 del 21 del mismo mes y año, indica que “la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la normativa tributaria vigente sin encontrarse prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles, para dichos efectos.

Aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles, para efectos de la declaración del Impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2019 se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y sus respectivos valores mostrados en los Estados financieros, que generen un activo adicional por Impuesto a la renta diferido.

2.9. Beneficios a los empleados –

a. Beneficios sociales a corto plazo:

Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Beneficios sociales (Décimo tercer, décimo cuarto sueldos y otros): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b. Beneficios a largo plazo (Jubilación patronal y Bonificación para desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y bonificación para desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

AGRODEGFER CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Según lo establecido en el párrafo 83 de la NIC 19 (IAS 19 R): “La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de representación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.”

La reserva matemática es obtenida descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.21% (2018 – 8.21%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento, esto para el año anterior.

El método utilizado por el actuario independiente para la determinación de la tasa de descuento es el promedio de los rendimientos sobre los bonos de gobierno 2019 y tasa pasiva referencial para el año 2018. A continuación, el detalle:

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.10. Provisiones corrientes –

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable.

AGRODEGFER CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Los conceptos por lo cual se constituye provisión con cargo a resultados comprenden principalmente a los descritos en la Nota 12.

2.11. Otros Resultados Integrales –

Incluye los efectos del superávit por revalúo originados por lo siguiente:

- a) Superávit por revalúo de Terrenos: Corresponden el efecto de la revaluación de los terrenos, como resultado de la medición posterior de los activos fijos, practicados por peritos independientes debidamente calificados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

De acuerdo con disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías este saldo no puede ser utilizado para aumentar capital. De conformidad con los lineamientos descritos en la NIC 16, este saldo sería transferido a resultados acumulados en la medida que se deprecie el activo correspondiente o se disponga del mismo.

- b) Ganancia o pérdida actuarial - Incluye las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales en el período en el que surgen. Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos netos reconocidos en Otro Resultado Integral no se reclasificarán en el resultado del período en un período posterior. Sin embargo, la Compañía puede transferir esos importes reconocidos en Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio.

2.12. 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 IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

2.13. Reconocimiento de Costos y Gastos –

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

AGRODEGFER CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.14. 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 la cuenta de resultados.

2.15. Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15

a. NIIF 9 “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

AGRODEGFER CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de Diciembre del 2019 la Compañía ha realizado el análisis requerido por la NIIF 9 - Instrumentos financieros para determinar la provisión por deterioro de sus activos financieros al cierre del ejercicio, basados en el modelo de Pérdida Crediticia Esperada (PCE), por lo cual, concluye que el efecto no es significativo tomando los estados financieros en su conjunto.

b. NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, y a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos.

La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir de los ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2019. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de Enero de 2019, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

AGRODEGFER CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de bienes, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la entrega de los bienes en el punto acordado con su cliente.

El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo sea transferido al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los bienes.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Activo fijo, neto: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año. Nota 2.6.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos. Nota 2.8.c).
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Bonificación para desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Nota 2.9.b).

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones.

AGRODEGFER CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

(a) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tasa de interés

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, si bien la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras locales, los flujos de caja operativos son considerados sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

ii. Riesgo de precio

La Compañía ha logrado mitigar el riesgo del precio de los costos de las semillas, insumos y materiales por cuanto mantiene negociaciones directas con los importadores de los mismos. Cuando se presentan fluctuaciones de precios de las mercaderías, se renegocian los precios de compras de forma trimestral y a la vez se hacen los estudios de revisión de precios de los productos, para transferir de la mejor manera los impactos de incrementos de costos unitarios de las insumos y semillas, en el precio de venta de los productos terminados (frutos).

iii. Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, y no efectúa transacciones en otras monedas, en consecuencia no se presentan riesgos mayores ni efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

(b) Riesgo de crédito

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

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos en instituciones financieras, hasta la presente fecha no se ha presentado riesgos relacionados con los cobros para dichos Clientes en la cadena de comercialización de sus productos. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

AGRODEGFER CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Entidad financiera</u> | <u>2019</u> | <u>Calificación</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------|-------------|---------------------|-------------|
| Banco Bolivariano C.A. | AA / AAA- | | AAA- |

Estas calificaciones significan que la situación de las Instituciones Financieras son las más altas calificaciones de una compañía fiable y estable. Dichas calificaciones fueron obtenidas a través de la Superintendencia de bancos con corte 30 de Septiembre del 2019.

AAA: La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad.

Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización.

(c) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. A continuación se resume los vencimientos de las obligaciones de la Compañía, basado en los montos contractuales a desembolsar no descontados:

| <u>Año 2019</u> | Menos de 3 | | <u>Total</u> |
|--------------------------------|----------------|---------------------|------------------|
| | <u>meses</u> | <u>Más de 1 año</u> | |
| Documentos y cuentas por pagar | | | |
| Proveedores | 6.769 | - | 6.769 |
| Compañías y Parte relacionada | 91.877 | 1.722.701 | 1.814.578 |
| Otras | 197.275 | - | 197.275 |
| Total | 295.921 | 1.722.701 | 2.018.622 |

| <u>Año 2018</u> | Menos de 3 | | <u>Total</u> |
|--------------------------------|----------------|---------------------|------------------|
| | <u>meses</u> | <u>Más de 1 año</u> | |
| Documentos y cuentas por pagar | | | |
| Proveedores | 3.199 | - | 3.199 |
| Compañías y Parte relacionada | - | 1.726.599 | 1.726.599 |
| Otras | 125.507 | - | 125.507 |
| Total | 128.706 | 1.726.599 | 1.855.305 |

AGRODEGFER CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Socios y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo Cuentas por pagar a Proveedores, Compañías y parte relacionada y Otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Los ratios de apalancamientos al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Documentos y cuentas por pagar (1) | | |
| Proveedores | 6.769 | 3.199 |
| Compañías y Parte relacionada | 1.814.578 | 1.726.599 |
| Otras | 197.275 | 125.507 |
| | <u>2.018.622</u> | <u>1.855.305</u> |
| Efectivos y equivalentes de efectivo | <u>4.589</u> | <u>(40)</u> |
| Deuda neta | <u>2.023.211</u> | <u>1.855.265</u> |
| Total patrimonio neto | <u>2.553.745</u> | <u>31.163.117</u> |
| Capital total | <u>4.576.956</u> | <u>33.018.382</u> |
| Ratio de apalancamiento | <u>44%</u> | <u>6%</u> |

(1) Incluye la porción corriente y largo plazo.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros - A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

AGRODEGFER CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2019</u> | | <u>2018</u> | |
|---|----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| | <u>Corriente</u> | <u>No Corriente</u> | <u>Corriente</u> | <u>No Corriente</u> |
| Activos financieros medidos al costo: | | | | |
| Efectivos y equivalentes de efectivo | - | - | 40 | - |
| Activos financieros medidos al costo amortizado: | | | | |
| Documentos y cuentas por cobrar | | | | |
| Clientes | - | - | 3.553 | 160 |
| Compañías y partes relacionadas | 15.761 | 419.181 | 139 | - |
| Anticipo a proveedores | 1.139 | - | 429.219 | - |
| | <u>16.900</u> | <u>419.181</u> | <u>432.911</u> | <u>160</u> |
| Total activos financieros | <u>16.900</u> | <u>419.181</u> | <u>432.951</u> | <u>160</u> |

| | <u>2019</u> | | <u>2018</u> | |
|---|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | <u>Corriente</u> | <u>No Corriente</u> | <u>Corriente</u> | <u>No Corriente</u> |
| Pasivos financieros medidos al costo amortizado: | | | | |
| Documentos y cuentas por pagar | | | | |
| Proveedores | 6.769 | - | 3.199 | - |
| Compañías y parte relacionada | 91.877 | 1.722.701 | - | 1.726.599 |
| Otras | 197.275 | - | 125.507 | - |
| | <u>295.921</u> | <u>1.722.701</u> | <u>128.706</u> | <u>1.726.599</u> |
| Total pasivos financieros | <u>295.921</u> | <u>1.722.701</u> | <u>128.706</u> | <u>1.726.599</u> |

El efectivo y equivalentes de efectivo, Anticipo a Proveedores, Cuentas por cobrar a Compañías y Partes relacionadas, Cuentas por pagar a Proveedores, Cuentas por pagar a Compañías y parte relacionada, y Otras cuentas por cobrar y/o pagar, se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de éstos instrumentos, en los activos y pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Corresponde a saldos neto de sobregiros. Esos fondos no están comprometidos ni garantizando obligación ni compromiso financiero alguno.

AGRODEGFER CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan en el Estado de Situación Financiera se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de hasta 90 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después de la facturación.

Antes de aceptar cualquier nuevo Cliente, la Compañía utiliza un sistema propio de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del Cliente potencial y definen los límites de crédito por Cliente, en la actualidad sus ventas son realizadas a las principales empresas relacionadas. Los límites y calificaciones atribuidos a los Clientes se revisan cada año.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa.

La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de Clientes es razonablemente independiente y además que sus ventas son realizadas a las principales empresas relacionadas. Véase Nota 17.

8. ANTICIPO A PROVEEDORES

Representan principalmente pagos efectuados a proveedores de bienes y servicios para costos y gastos de operación, así como bienes de capital, dichos valores serán compensados al concluir las negociaciones por las cuales fueron entregados y fueron debidamente aprobados por la Gerencia. Dichos saldos no devengan intereses e incluyen empresas relacionadas.

Adicionalmente incluye valores entregados a Inmobiliaria Inmodegfer S.A, por sus construcciones efectuadas en sus inmuebles. Véase Nota 17.

AGRODEGFER CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. ACTIVO FIJO, NETO

| | Terreno | Edificios | Vehiculos | Maquinaria y equipo | Total |
|------------------------------------|-------------------|---------------|--------------|------------------------|-------------------|
| Al 1ro de Enero del 2019 | | | | | |
| Costo | 32.230.500 | 76.032 | 100.098 | 531.154 | 32.937.784 |
| Depreciación Acumulada | - | (54.069) | (95.522) | (202.605) | (352.196) |
| Valor en Libros | <u>32.230.500</u> | <u>21.963</u> | <u>4.576</u> | <u>328.549</u> | <u>32.585.588</u> |
| Movimiento de año | | | | | |
| Revalúo (1) | (28.409.673) | - | - | - | (28.409.673) |
| Depreciación (2) | - | (1.569) | (998) | (40.445) | (43.012) |
| | <u>3.820.827</u> | <u>20.394</u> | <u>3.578</u> | <u>288.104</u> | <u>4.132.903</u> |
| Al 31 de Diciembre del 2019 | | | | | |
| Costo | 3.820.827 | 76.032 | 100.098 | 531.154 | 4.528.111 |
| Depreciación Acumulada | - | (55.638) | (96.520) | (243.050) | (395.208) |
| Valor en Libros | <u>3.820.827</u> | <u>20.394</u> | <u>3.578</u> | <u>288.104</u> | <u>4.132.903</u> |
| Al 1ro de Enero del 2018 | | | | | |
| Costo | 31.961.000 | 76.032 | - | 624.165 | 32.661.197 |
| Depreciación Acumulada | - | (52.500) | - | (257.423) | (309.923) |
| Valor en Libros | <u>31.961.000</u> | <u>23.532</u> | <u>-</u> | <u>366.742</u> | <u>32.351.274</u> |
| Movimiento de año | | | | | |
| Adiciones (1) | 269.500 | - | 4.992 | - | 274.492 |
| Costo | - | - | 95.106 | (93.011) | 2.095 |
| Depreciación | - | (1.569) | (95.522) | 54.818 | (42.273) |
| | <u>32.230.500</u> | <u>21.963</u> | <u>4.576</u> | <u>328.549</u> | <u>32.585.588</u> |
| Al 31 de Diciembre del 2018 | | | | | |
| Costo | 32.230.500 | 76.032 | 100.098 | 531.154 | 32.937.784 |
| Depreciación Acumulada | - | (54.069) | (95.522) | (202.605) | (352.196) |
| Valor en Libros | <u>32.230.500</u> | <u>21.963</u> | <u>4.576</u> | <u>328.549</u> | <u>32.585.588</u> |

(1) Corresponde a la disminución del Superávit por la revaluación del terreno practicada por un perito independiente debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

(2) Corresponde a la distribución sistemática en cuanto al incremento del importe depreciable de los activos a lo largo del periodo.

AGRODEGFER CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(3) En el periodo 2018 se adiciono un terreno US\$269.500 por la compra de 114.18 hectáreas en el sector El Salado del Cantón Jaramijo, en vehículos se adiciono US\$4.992 por compra de Overhaul para tractor, corresponde al reconocimiento en resultados de dicho importe.

La Administración de la Compañía consideró que los inmuebles (terrenos) están disponibles para la siembra de frutas y vegetales, así como para destinarlos a la siembra de pasto para ganado vacuno en futuro cercano. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre éstos saldos.

10. ACTIVO BIOLÓGICO, NETO

Corresponde:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Semovientes | 1.400 | 1.400 |
| Plantas en crecimiento | 1.166 | - |
| | <u>2.566</u> | <u>1.400</u> |
| Depreciación animales de producción | <u>(1.400)</u> | <u>(1.400)</u> |
| Valor en libros | <u>1.166</u> | <u>-</u> |

Corresponde al uso y consumo de suministros para el desarrollo, producción, crecimiento y cosecha de plantas, para cuando su proceso de producción fue alcanzado en su totalidad una parte de plantas en crecimiento fue transferida y activada como plantas cultivadas para ser cosechadas como productos agrícolas (inventario).

11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

La Administración de la Compañía considera que estos valores son exigibles en su totalidad en el corto plazo, respondiendo a los acuerdos verbales vigentes entre las partes, adicionalmente se han efectuado re-negociaciones con sus principales Proveedores para determinar las fechas y formas de pago efectivas más favorables para la Compañía. Véase Nota 17.

12. PROVISIONES

| <u>2019</u> | Saldos al <u>inicio</u> | <u>Incrementos</u> | Pagos y/o <u>utilizaciones</u> | Saldos al <u>final</u> |
|-------------------------|----------------------------|--------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| Beneficios sociales | 4.138 | 6.699 | (8.514) | 2.323 |
| Obligaciones patronales | - | 564 | - | 564 |

AGRODEGFER CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>2018</u> | Saldos al <u>inicio</u> | <u>Incrementos</u> | Pagos y/o <u>utilizaciones</u> | Saldos al <u>final</u> |
|---------------------|----------------------------|--------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| Beneficios sociales | 2.321 | 5.381 | (3.564) | 4.138 |

13. IMPUESTOS

a) Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2016 al 2018 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

b) Conciliación del resultado contable - tributario

Una reconciliación entre la Pérdida según Estados financieros y la Pérdida Amortizable, es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------|--------------|
| Pérdida antes de Impuesto a la renta | (199.710) | (199.142) |
| Diferencias permanentes | | |
| (+) Gastos no deducibles (1) | <u>212</u> | <u>1.294</u> |
| (Pérdida tributaria) | (199.498) | (197.848) |
| Tasa de impuesto a la renta | <u>22%</u> | <u>22%</u> |
| Impuesto a la renta | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Anticipo mínimo de Impuesto a la renta | <u>0</u> | <u>0</u> |

(1) Los gastos no deducibles corresponden a gastos misceláneos incurridos por la Compañía para la alimentación y movilización del personal a las obras en curso, que no cumplen las formalidades tributarias.

c) Impuesto al Valor Agregado (IVA) –

Debido a la naturaleza de la Compañía, los bienes comercializados están gravados con tarifa cero.

AGRODEGFER CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Impuestos y retenciones por cobrar

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------|-------------|
| Retenciones Impuesto a la renta clientes | <u>943</u> | <u>139</u> |

e) Impuesto y retenciones por pagar

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Servicio de Rentas Internas | <u>-</u> | <u>17</u> |

f) Reformas Tributarias –

El 31 de Diciembre del 2019 se publicó la “Ley orgánica de simplificación y progresividad tributaria” en el Suplemento del Registro Oficial No. 111.

Entre las principales reformas que se introdujo en el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Para las empresas que obtuvieron en el año 2018 Ingresos superiores o iguales a US\$1.000.000, US\$5.000.000 y US\$ 10.000.000 pagarán una contribución única y temporal equivalente al 0.10%, 0.15% y 0.20% de dichos ingresos, respectivamente, en los años 2020, 2021 y 2022. Dicha contribución se declarará y pagará hasta el 31 de Marzo de cada ejercicio fiscal, con una facilidad de pago de tres meses. Será considerada como gasto no deducible en cada ejercicio fiscal, la misma no podrá ser utilizada como crédito tributario, la falta de cancelación de este pago en el plazo estipulado será sancionado con una multa que no superará el 100% de la contribución sin excepciones.
- Las personas naturales con ingresos superiores a US\$100.000 podrán deducir dentro de sus gastos personales, los gastos de salud por enfermedades catastróficas para aquellos familiares que padecen las enfermedades deben depender de está.
- El pago de anticipo de Impuesto a la Renta ya no es obligatorio de acuerdo a esta ley, sin embargo, el pago de dicho impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria. De acuerdo a la calificación del SRI, se reducirá a los sujetos que actúen como agente de retención.
- Cuando una empresa distribuye dividendos al exterior debe retener el 10% sobre los accionistas no residente por concepto de Impuesto a la Renta.

AGRODEGFER CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Devolución simplificada unificada, la devolución de tributos al comercio exterior aquellos exportadores que opten por esta devolución no podrán acogerse a la devolución condicional al mismo tiempo.
- Se crea un régimen especial para las microempresas, que abarca Impuesto a la Renta, IVA, e ICE. Estas microempresas que tengan ingresos percibidos por actividades empresariales se someterán al régimen general de impuesto aplicando la tarifa del 2% sobre dichos ingresos para determinar el IR. Dichas microempresas que se acojan a este régimen estarán obligadas a entregar sus respectivos comprobantes de ventas o facturas, de la misma forma se mantiene la obligatoriedad de llevar contabilidad y presentación de sus declaraciones. Mientras que sus declaraciones, pago del IVA y del ICE se lo realizará de forma semestral según lo previsto en esta ley.
- Se dispone un plan de pagos para los impuestos retenidos o percibidos que sean administrados por el Servicio de Renta Interna.
- Las Utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, al igual que las actividades de inversión y administración de activos estarán exentas al Impuesto a la Renta con excepciones.
- No se encuentran sujetos al pago de Impuesto a la Renta aquellos vehículos que se encuentren incautados en instituciones públicas, los mismo que deben ser informados al Servicio de Renta Interna.
- Se aplica el ICE para las fundas plásticas utilizando las siguientes tarifas: en el ejercicio fiscal 2020 (0.04), 2021 (0.06) y 2022 (0.08). Se aplica el IVA para los servicios digitales.
- Las operaciones crediticias que se encuentran vencidas hasta la presente fecha de vigencia de la Ley y que superan los 120 días no se podrán incluir en el reporte crediticio, ni se consideran para el cálculo, tampoco se presentarán en el Buro de información crediticia. Sin embargo, si este volviera a reincidir en la presentación de valores vencidos, se presentará y se tomará en consideración para el cálculo.
- Los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses otorgados en Septiembre y Diciembre del 2019 estarán gravados al Impuesto de Salidas de Divisas.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- La tarifa aplicable para accionistas que no residen en el Ecuador siempre que se reporte beneficiarios efectivos será del 25%, en caso que no exista beneficiario la tarifa asciende al 35%. Dicho valor será retenido en su totalidad.

AGRODEGFER CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Por otra parte, la tarifa aplicable para accionistas que residen en el Ecuador será hasta del 35%. Dicho valor será retenido en la fuente de acuerdo como lo indique el SRI.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

14. OBLIGACIONES PATRONALES

a) Obligaciones patronales de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio

El saldo de la provisión para Jubilación Patronal y desahucio corresponde 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que a esas fechas que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Composición:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------------|-------------|-------------|
| Jubilación Patronal | 273 | - |
| Bonificación por desahucio | 291 | - |
| | <u>564</u> | <u>-</u> |

AGRODEGFER CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

15. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía comprende 50.400 participaciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$ 1,00 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, siendo la composición participativa del capital pagado el siguiente:

| <u>Socios</u> | <u>Nacionalidad</u> | <u>Número de participaciones</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------|---------------------|----------------------------------|-------------|
| Grupo Degfer Cía. Ltda. | Ecuatoriana | 50.004 | 99% |
| Holding Fadegfer Cía. Ltda. | Ecuatoriana | 396 | 1% |
| | | <u>50.400</u> | <u>100%</u> |

Según las disposiciones legales societarias y tributarias, los representantes legales de las compañías están obligados a presentar la información de estructura societaria hasta el último beneficiario, en el caso de tener socios extranjeros. Esta obligación no es exigible a la sociedad por su estructura societaria.

16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

| <u>Año 2019</u> | <u>Costo de ventas</u> | <u>Gastos de administración</u> | <u>Gastos financieros</u> | <u>Total</u> |
|---|------------------------|---------------------------------|---------------------------|----------------|
| Impuestos y contribuciones | - | 116.777 | - | 116.777 |
| Depreciaciones | 42.014 | 998 | - | 43.012 |
| Sueldos y salarios | 8.502 | 21.108 | - | 29.610 |
| Mantenimientos y reparaciones | 9.072 | 170 | - | 9.242 |
| Beneficios sociales | 3.102 | 4.921 | - | 8.023 |
| Aporte patronal | 1.483 | 2.585 | - | 4.068 |
| Suministros de oficina y limpieza | 90 | 3.371 | - | 3.461 |
| Costo por actividades de bienes locales | 1.465 | - | - | 1.465 |
| Alimentación | 180 | 90 | - | 270 |
| Otros | 8.009 | 21.339 | 144 | 29.492 |
| | <u>73.917</u> | <u>171.359</u> | <u>144</u> | <u>245.420</u> |

AGRODEGFER CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Año 2018</u> | <u>Costo de ventas</u> | <u>Gastos de administración</u> | <u>Gastos financieros</u> | <u>Total</u> |
|---|----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|----------------|
| Impuestos y contribuciones | - | 143.987 | - | 143.987 |
| Costo por actividades de bienes locales | 68.599 | - | - | 68.599 |
| Sueldos y salarios | - | 17.467 | - | 17.467 |
| Suministros de oficina y limpieza | - | 5.486 | - | 5.486 |
| Mantenimientos y reparaciones | - | 5.042 | - | 5.042 |
| Beneficios sociales | - | 3.304 | - | 3.304 |
| Aporte patronal | - | 2.132 | - | 2.132 |
| Depreciaciones | - | 416 | - | 416 |
| Alimentación | - | 376 | - | 376 |
| Gastos misceláneos | - | 339 | - | 339 |
| Otros | - | 12.769 | 117 | 12.886 |
| | <u>68.599</u> | <u>191.318</u> | <u>117</u> | <u>260.034</u> |

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Se incluye bajo la denominación de Compañías relacionadas a empresas con Accionistas comunes, con participación accionaria significativa entre otros conceptos.

a. Saldos –

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|---------------|----------------|
| <u>ACTIVO CORRIENTE</u> | | |
| Documentos y cuentas por cobrar | | |
| Anticipos comerciales a Compañías y Partes relacionadas | | |
| Catering Deluxe S.A. | 5.827 | 939 |
| Grupo Degfer Cia. Ltda. | 4.889 | - |
| Restaurantes Lounge CasaRosada S.A. | 4.317 | 2.615 |
| Inmobiliaria Inmodegfer S.A.. | 728 | - |
| | <u>15.761</u> | <u>3.554</u> |
| Anticipos comerciales a proveedores locales (1) | | |
| Catering Deluxe S.A. | 1.139 | - |
| Inmobiliaria Inmodegfer S.A. | - | 419.021 |
| | <u>1.139</u> | <u>419.021</u> |
| Total de Activo Corriente | <u>16.900</u> | <u>422.575</u> |

AGRODEGFER CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------|----------------|-------------|
| <u>ACTIVO NO CORRIENTE</u> | | |
| Documentos y cuentas por cobrar (2) | | |
| Partes relacionadas | | |
| Fernandez Avellaneda Lucia | 40 | 40 |
| De Genna Fernández Ginno | 40 | 40 |
| De Genna Fernández Aldo | 40 | 40 |
| De Genna Fernández Mario | 40 | 40 |
| | <u>160</u> | <u>160</u> |
| Anticipo comercial a proveedor local | | |
| Inmobiliaria Inmodegfer S.A. | 419.021 | - |
| | <u>419.181</u> | <u>160</u> |
| Total de Activo No Corriente | <u>419.181</u> | <u>160</u> |

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|---------------|-------------|
| <u>PASIVO CORRIENTE</u> | | |
| Documentos y cuentas por pagar | | |
| Anticipo comercial de Compañía relacionada | | |
| Manabita de repuestos Manareco Cia. Ltda. | 5.894 | 560 |
| | <u>5.894</u> | <u>560</u> |
| Anticipo de clientes | | |
| Grupo Degfer Cia. Ltda. | 82.983 | - |
| Manabita de repuestos Manareco Cia. Ltda. | 3.000 | - |
| | <u>85.983</u> | <u>-</u> |
| Total Pasivo Corriente | <u>91.877</u> | <u>560</u> |

AGRODEGFER CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|------------------|------------------|
| <u>PASIVO NO CORRIENTE</u> | | |
| Documentos y cuentas por pagar | | |
| Anticipos comerciales de Compañías y Parte relacionada | | |
| Grupo Degfer Cia. Ltda. | 269.515 | 269.515 |
| Catering Deluxe S.A. | - | 1.072 |
| Fernandez Avellaneda Lucia | - | 975 |
| | <u>269.515</u> | <u>271.562</u> |
| Parte relacionada | | |
| Fernandez Avellaneda Lucia | <u>1.149</u> | <u>-</u> |
| Anticipo de clientes (3) | | |
| Grupo Degfer Cia. Ltda. | 1.450.917 | 1.450.917 |
| MontecristiChocolate S.A. | 1.000 | 1.000 |
| Turismo Solosol Cia. Ltda. | 120 | 120 |
| Manabita de repuestos Manareco Cia. Ltda. | - | 3.000 |
| | <u>1.452.037</u> | <u>1.455.037</u> |
| Total Pasivo No Corriente | <u>1.722.701</u> | <u>1.726.599</u> |

(1) Corresponde a valores entregados a Catering Deluxe S.A. como anticipo por servicios a recibir.

(2) Representan cuentas por cobrar accionistas US\$ 160 por aporte de capital.

(3) Corresponden a Anticipos entregados por relacionadas por servicios de actividades comerciales por US\$1.452.037.

Los saldos antes expuestos en el activo corriente no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro, pero se estiman cobrar en el corto plazo. Mientras que los saldos presentados en la sección no corriente corresponden a acuerdos verbales entre las partes, renovables al vencimiento que no devengan intereses.

b. Transacciones con compañías y partes relacionadas

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------|-------------|
| <u>Ventas locales</u> | | |
| Grupo Degfer Cia. Ltda. | 35.881 | 996 |
| Cateringdeluxe S.A. | 6.968 | 5.757 |
| Restaurantes Lounge Casarosada S.A. | 1.767 | 2.529 |
| <u>Notas de Credito</u> | | |
| Restaurantes Lounge Casarosada S.A. | 47 | - |
| <u>Compra de Materiales</u> | | |
| Manabita de Repuestos Manareco Cia. Ltda. | 5.383 | 1.922 |
| Cateringdeluxe S.A. | 352 | 935 |

AGRODEGFER CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

c. Términos y condiciones

Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones son, en general, equiparables a otras transacciones de igual especie realizadas con terceros.

18. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

a) Composición:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|
| Superavit por reavalúo de terreno | 3.162.327 | 31.572.000 |
| Gasto por impuesto renta diferido | 56 | - |
| Pérdida actuarial | (45) | - |
| | <u>3.162.338</u> | <u>31.572.000</u> |

b) Movimientos:

| <u>2019</u> | Saldos al <u>inicio</u> | <u>Incrementos</u> | Pagos y/o <u>utilizaciones</u> | Saldos al <u>final</u> |
|-----------------------------------|----------------------------|--------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| Superavit por reavalúo de terreno | 31.572.000 | - | (28.409.673) | 3.162.327 |
| Gasto por impuesto renta diferido | - | 56 | - | 56 |
| Pérdida actuarial | - | - | (45) | (45) |

19. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del 2019, surgieron noticias de china sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados. Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia global” al brote de coronavirus (Covid-19).

Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, en todos los sectores se han logrado efectuar acciones desde económicas, tributarias, sociales e inclusive hasta la movilización, encaminando con ello a mantener prioritariamente la salud de los ecuatorianos, conservar las plazas de trabajo y minimizar los efectos de la caída de la economía.

AGRODEGFER CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Actualmente, la Compañía no puede evaluar con exactitud, el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y en los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede verse envuelta en un impacto negativo.

Desde el sector privado han sido muy pocos los negocios que pudieron mantener las operaciones a puerta cerrada, realizando ajustes en sus procesos de ventas y compras, incluyendo innovación en operaciones mediante plataformas digitales y electrónicas, e inclusive el desarrollo de operaciones de forma remota, como es el caso de “teletrabajo” todo con el afán de promover la generación de ventas y recursos para cumplir los compromisos de pago de corto plazo, entre éstos los trabajadores, lamentablemente dichas acciones no pudieron revertir el cierre de negocios y la iliquidez de los mismos.

Tales efectos, sumados a los que se derivan de altos niveles de volatilidad en las variables macroeconómicas, se verán reflejados en los estados financieros posteriores al 31 de Diciembre del 2019. Excepto por lo mencionado, entre el 31 de Diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Ab. Riskee Vera V.
Representante Legal

CPA Rocío Almeida B.
Contadora

* * * * *