

Diana-Food Ecuador S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018
junto con el informe de los auditores independientes



Diana-Food Ecuador S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2018
junto con el informe de los auditores independientes**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

- Estados de situación financiera
- Estados de resultados integrales
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Diana-Food Ecuador S. A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Diana-Food Ecuador S. A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Diana-Food Inc. de E.U.A), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Diana-Food Ecuador S. A. al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Informe de los auditores independientes (continuación)

La gerencia es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo en caso de existir, cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Ernst & Young
RNAE No. 462



Patricio Cevallos
RNCPA No. 21.502

Guayaquil, Ecuador
30 de abril de 2019

Diana-Food Ecuador S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

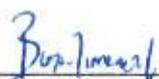
Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Notas | 2018 | 2017 |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| Activo | | | |
| Activo corriente: | | | |
| Efectivo en caja y bancos | 8 | 160,729 | 119,573 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 9 | 146,007 | 471,979 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 14(a) | 1,967,993 | 1,625,263 |
| Otras cuentas por cobrar | 10 | 150,522 | 154,848 |
| Impuestos por recuperar | 16(a) | 1,224,552 | 418,686 |
| Inventarios | 11 | 3,241,051 | 2,988,117 |
| Seguros anticipados y otros | | 34,629 | 33,132 |
| Total activo corriente | | 6,925,483 | 5,811,598 |
| Activo no corriente: | | | |
| Propiedad, planta y equipos | 12 | 20,009,179 | 14,213,898 |
| Activos intangibles | | 9,570 | 5,342 |
| Impuesto diferido | 16(b) | 2,532 | 12,721 |
| Otros activos | | 58,064 | 56,177 |
| Total activo no corriente | | 20,079,345 | 14,288,138 |
| Total activo | | 27,004,828 | 20,099,736 |

Libro de Activo

Total patrimonio

Total pasivos


Brayán Jiménez López
Gerente General


CPA Pablo Chila Malavé
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

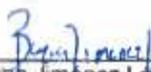
Diana-Food Ecuador S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Notas | 2018 | 2017 |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| Pasivo y patrimonio | | | |
| Pasivo corriente: | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 13 | 1,091,479 | 960,264 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 14(a) | 663,811 | 170,477 |
| Impuestos por pagar | 16(a) | 865,229 | 162,408 |
| Beneficios a empleados | 15(a) | 692,494 | 403,886 |
| Total pasivo corriente | | 3,313,013 | 1,697,035 |
| Pasivo no corriente: | | | |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 14(a) | 8,900,000 | 4,700,000 |
| Beneficios a empleados | 15(b) | 705,687 | 691,245 |
| Total pasivo no corriente | | 9,605,687 | 5,391,245 |
| Total pasivo | | 12,918,700 | 7,088,280 |
| Patrimonio: | | | |
| Capital social | 17 | 11,021,888 | 11,021,888 |
| Reservas | 18 | 385,911 | 368,931 |
| Utilidades retenidas | 19 | 2,678,329 | 1,620,637 |
| Total patrimonio | | 14,086,128 | 13,011,456 |
| Total pasivo y patrimonio | | 27,004,828 | 20,099,736 |


Brayán Jiménez López
Gerente General


CPA Pablo Chila Malavé
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Diana-Food Ecuador S. A.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E. U. A.

| | Notas | 2018 | 2017 |
|--|--------------|---------------------|---------------------|
| Ingresos de acuerdos con clientes | 20 y 3(i) | 21,466,863 | 17,855,372 |
| Otros ingresos | | 213,945 | 381,393 |
| | | <u>21,680,808</u> | <u>18,236,765</u> |
| Costo y gastos | | | |
| Costo de ventas | | (15,979,481) | (14,835,242) |
| Gastos de administración | 21 | (3,007,293) | (2,069,248) |
| Gastos de ventas | 21 | (833,666) | (791,003) |
| Gastos financieros | | (149,017) | (131,566) |
| Total costo y gastos | | <u>(19,969,457)</u> | <u>(17,827,059)</u> |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | | 1,711,351 | 409,706 |
| Impuesto a la renta | 3(g) y 16(b) | (573,939) | (239,913) |
| Utilidad neta | | 1,137,412 | 169,793 |
| Otros resultados integrales: | | | |
| (Pérdida) ganancia actuarial | 15(b) | (2,932) | 28,986 |
| Utilidad neta y resultado integral | | <u>1,134,480</u> | <u>198,779</u> |


Brayan Jiménez López
Gerente General


CPA Pablo Chira Malavé
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Diana-Food Ecuador S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Reservas | | | | Utilidades retenidas | | | | Total patrimonio |
|--|----------------|---------------|---------------------|--------------------|----------------------|---------------------|-----------|------------|------------------|
| | Capital social | Reserva legal | Reserva facultativa | Reserva de capital | Otros resultados | Pérdidas acumuladas | Total | Total | |
| | | | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | 11,021,888 | 365,472 | 401 | 4,542,232 | - | (3,047,369) | 1,494,863 | 12,882,624 | |
| Más (menos): | | | | | | | | | |
| Apropiación de reserva legal (Véase Nota 18 (a)) | - | 3,058 | - | - | - | (3,058) | (3,058) | - | |
| Ajuste por enmienda NIC 19 (Véase Nota 15 (b)) | - | - | - | - | - | (69,947) | (69,947) | (69,947) | |
| Ganancia actuarial (Véase Nota 15 (b)) | - | - | - | - | 28,986 | - | 28,986 | 28,986 | |
| Utilidad neta | - | - | - | - | - | 169,793 | 169,793 | 169,793 | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 11,021,888 | 368,530 | 401 | 4,542,232 | 28,986 | (2,950,581) | 1,620,637 | 13,011,456 | |
| Más (menos): | | | | | | | | | |
| Apropiación de reserva legal (Véase Nota 18 (a)) | - | 16,980 | - | - | - | (16,980) | (16,980) | - | |
| Pérdida actuarial (Véase Nota 15 (b)) | - | - | - | - | (2,932) | - | (2,932) | (2,932) | |
| Otros ajustes | - | - | - | - | - | (59,808) | (59,808) | (59,808) | |
| Utilidad neta | - | - | - | - | - | 1,137,412 | 1,137,412 | 1,137,412 | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 11,021,888 | 385,510 | 401 | 4,542,232 | 26,054 | (1,889,957) | 2,678,329 | 14,086,128 | |


Brayah Jiménez López
Gerente General


CPA Pablo Chita Malave
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Diana-Food Ecuador S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | 2018 | 2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | 1,711,351 | 409,706 |
| Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación | | |
| Depreciación | 899,245 | 855,130 |
| Beneficios a empleados largo plazo | 11,510 | 87,244 |
| Amortización | 8,532 | 9,246 |
| Intereses | 50,858 | 45,214 |
| Baja de activos fijos | 557,339 | 3,172 |
| Otros ajustes | (59,808) | - |
| Cambios netos en activos y pasivos- | | |
| Disminución en cuentas por cobrar comerciales | 325,972 | 131,025 |
| (Aumento) en otras cuentas cobrar | (342,730) | (118,690) |
| Disminución (aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas | 4,326 | (153,305) |
| (Aumento) disminución en impuestos por recuperar | (805,886) | 209,880 |
| (Aumento) en inventarios | (252,934) | (18,790) |
| (Aumento) en seguros anticipados y otros | (1,497) | (3,236) |
| (Aumento) disminución en otros activos | (1,887) | 19,286 |
| Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 131,215 | (269,026) |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar a partes relacionadas | 493,334 | (215,721) |
| Aumento (disminución) en impuestos por pagar | 392,127 | (31,243) |
| Aumento en beneficios a empleados corto plazo | 288,608 | 30,990 |
| | <u>3,409,695</u> | <u>990,882</u> |
| Impuesto a la renta pagado | (253,056) | (198,017) |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | <u>3,156,639</u> | <u>792,865</u> |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión: | | |
| Adiciones de propiedad, planta y equipos, neto | (7,251,865) | (3,640,831) |
| Adiciones de intangibles | (12,760) | (10,133) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u>(7,264,625)</u> | <u>(3,650,964)</u> |
| Flujos de efectivo de actividades de financiamiento: | | |
| Préstamos recibidos | 4,200,000 | 3,000,000 |
| Pago de interés | (50,858) | (45,214) |
| Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento | <u>4,149,142</u> | <u>2,954,786</u> |
| Aumento neto en efectivo en caja y bancos | <u>41,156</u> | <u>96,687</u> |
| Efectivo en caja y bancos: | | |
| Saldo al inicio del año | 119,573 | 22,886 |
| Saldo al final del año | <u>160,729</u> | <u>119,573</u> |


 Brayan Jiménez López
 Gerente General


 CPA Pablo Chile Mañavé
 Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Diana-Food Ecuador S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Diana-Food Ecuador S. A. (en adelante "la Compañía") se constituyó en abril 21 de 1998. Con fecha 30 de enero de 2017, mediante Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas se resolvió realizar el cambio de denominación de Confoco S. A. a Diana-Food Ecuador S. A. y reformar los estatus sociales de la Compañía. Con fecha 3 de agosto de 2017, mediante resolución SCVS-IRM-2017-00002961 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, se aprobaron estos cambios dispuestos.

La actividad principal de la compañía es la producción, elaboración, envasado y comercialización de deshidratados y puré de banano, así como otras frutas tropicales. Durante el año 2018, el 90% de sus ingresos se originaron con partes relacionadas (83% en el año 2017). Véase Nota 14.

La oficina principal y planta de la Compañía se encuentran ubicadas en La Peaña Km. 13 vía Machala-Pasaje, Pasaje-Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía para el período terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 20 de abril de 2019 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación y la gerencia considera que serán aprobados sin modificaciones.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Nota 3), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto por las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para períodos que se iniciaron a partir o después del 1 de enero de 2018, y que son aplicables a la operación de la Compañía, como se menciona en la Nota 5.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

(a) Efectivo en caja y bancos-

El efectivo en caja y bancos presentado en el estado de situación financiera se presenta al costo y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Instrumentos financieros-

Activos financieros y pasivos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad.

(i) Activos financieros

Reconocimiento inicial y medición-

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial al:

- Costo amortizado
- Valor razonable a través de otros resultados integrales
- Valor razonable con cambios en resultados del año

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y del modelo de negocios de la Compañía para la gestión de cada activo financiero. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, es necesario que estos otorguen el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto vigente del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba "SPPI" y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

Medición posterior

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultado

Los activos financieros de la Compañía corresponden a efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar (activos financieros a costo amortizado).

Notas a los estados financieros (continuación)

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Esta categoría es la más relevante para la Compañía y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas (PCE) para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable con cambios a resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas (PCE) se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados

Notas a los estados financieros (continuación)

incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales
- Enfoque simplificado aplicado para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales.

Enfoque general

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses.

Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida útil restante del activo financiero, independientemente del momento del incumplimiento (una PCE de por vida).

Enfoque simplificado

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Compañía ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera la Compañía.

La Compañía también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

(ii) Pasivos financieros-

Reconocimiento inicial y medición

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, en el caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al costo amortizado.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación. Los pasivos

Notas a los estados financieros (continuación)

financieros de la Compañía corresponden a préstamos y cuentas por pagar.

Préstamos y cuentas por pagar

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo acreedor en términos sustancialmente diferentes, o los términos existentes se modifican sustancialmente, tal intercambio o modificación se trata como la baja de la deuda original y el reconocimiento de una nueva deuda. La diferencia en los valores en libros se reconoce en el estado de resultados integrales.

(iii) **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(c) **Inventarios**

Los inventarios están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, el menor, excepto importaciones en tránsito que se registran al costo. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

El inventario de materia prima, materiales de empaque y otros suministros se registran al costo de compra y el inventario de productos terminados y trabajo en proceso incluye costos de materiales directos, mano de obra y una proporción de costos de manufactura basados en la capacidad operativa de la planta.

(d) **Propiedad, planta y equipos-**

La propiedad, planta y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles

Notas a los estados financieros (continuación)

e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias, mobiliario y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren. Los costos de reparaciones mayores se capitalizan.

Los bienes clasificados como propiedad, planta y equipos se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

| | Años |
|-----------------------|-------|
| Edificios | 20-50 |
| Maquinarias y equipos | 10-20 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Vehículos | 5 |
| Equipos de cómputos | 3-5 |

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipos.

Una partida de propiedad, planta y equipos es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

(e) **Deterioro de activos no financieros-**

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos no financieros se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro

Notas a los estados financieros (continuación)

son reconocidos en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado como propiedad, maquinarias, mobiliario y equipo, no pueda ser recuperado.

(f) Beneficios a empleados-

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Largo plazo

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados.

La política contable de la Compañía para los planes de largo plazo por beneficios a empleados es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en los otros resultados integrales en el período en el que ocurren.

(g) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

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

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la existencia de utilidad tributaria futura contra las cuales se puedan imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva futura para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se reconoce fuera de éste. Estas partidas se reconocen en correlación con la transacción subyacente con la que se relaciona, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y con la misma autoridad tributaria.

El activo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(h) Capital social-

El capital social se mide a su valor nominal para todas las acciones emitidas.

(i) Reconocimiento de ingresos – provenientes de acuerdos con clientes-

Los ingresos de la Compañía corresponden a la venta de deshidratados y puré de banano, así como otras frutas tropicales, los ingresos por acuerdos con clientes se reconocen cuando el control de los

Notas a los estados financieros (continuación)

bienes se transfiere al cliente por una cantidad que refleje la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de la entrega de estos bienes. El plazo normal de crédito es de 30 a 60 días a partir de la entrega de estos bienes.

Al determinar el precio de transacción para la venta del inventario, la Compañía evalúa los efectos de contraprestaciones variables, la existencia de componentes financieros significativos, contraprestación no monetaria, y pagos efectuados al cliente.

- **Consideración variable**

La Compañía evalúa la existencia de un monto variable dentro de sus acuerdos con clientes y estima el monto de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de transferir los bienes al cliente. La contraprestación variable es estimada al inicio del acuerdo y se limita su reconocimiento hasta que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa del importe de ingresos ordinarios.

Los acuerdos con clientes proporcionan a los clientes un derecho de devolución. Los derechos de devolución dan lugar a contraprestaciones variables.

Derechos de devolución

Los acuerdos con clientes otorgan el derecho a devolver los productos dentro de un período específico conforme la oferta comercial de la Compañía. La Compañía utiliza el método del valor esperado para estimar el inventario que será devuelto.

Conforme NIIF 15, la Compañía debe reconocer esta consideración variable como una obligación de desempeño independiente y debe asignar un valor de ingreso a esta, de acuerdo al enfoque de valor esperado sobre los bienes que se espera que sean devueltos en el futuro conforme la oferta comercial de la Compañía.

De la evaluación efectuada por la Compañía, las devoluciones presentadas son reconocidas en cada período y no se espera reconocer un pasivo por derechos de devolución / reembolsos del inventario vendido (y el correspondiente ajuste al costo de ventas).

- **Componente de financiamiento significativo**

Las ventas efectuadas por la Compañía son al corto plazo, en el cual la recuperación de la contraprestación a recibir es efectuada en un periodo menor a 12 meses, desde la transferencia del control del bien al cliente y el periodo de cobro especificado, conforme lo establece NIIF 15, por lo que no habría un componente de financiamiento significativo. Utilizando la solución práctica en la NIIF 15, la Compañía no ajusta el importe de la contraprestación por los efectos del componente de financiación si espera, al inicio del contrato, que el periodo entre la transferencia del bien o servicio al cliente y la correspondiente fecha de pago del cliente sea de un año o menos.

- **Contraprestación no monetaria**

La Compañía no recibe contraprestaciones no monetarias de clientes que estén incluidas en el precio de la transacción y que requieran ser medidas al valor razonable de la contraprestación no monetaria recibida.

Notas a los estados financieros (continuación)

Estimaciones y supuestos significativos bajo NIIF 15

La Compañía para aplicar NIIF 15 realiza los siguientes juicios y supuestos significativos:

Identificación de obligaciones de desempeño

La Compañía proporciona venta de bienes que se combina junto con la prestación del servicio de transporte a un cliente. Los bienes y servicios forman parte del intercambio negociado entre la Compañía y el cliente a cambio de una contraprestación variable.

La Compañía determinó que tanto la venta de bienes como el servicio de transporte de mercadería no pueden ser distintos el uno del otro. El hecho de que la Compañía venda los bienes y preste el servicio de transporte y que no se negocien por separado indica que el cliente no se puede beneficiar de uno de ellos por sí solo. La Compañía determina que el compromiso de transferir los bienes y brindar el transporte no son distintos dentro del contexto del acuerdo. Para la Compañía, la venta y transporte del bien, generalmente, se realiza cuando se entrega el bien en la locación acordada con el cliente, lo cual impide la contabilización de cada obligación de desempeño ya que se reconoce en el contexto del contrato, como una única obligación porque la aceptación del cliente se da sólo una vez que se entrega los bienes al cliente en la locación acordada.

Principal versus agente

La Compañía ha evaluado sus acuerdos con clientes en relación a las obligaciones de desempeño que tiene con éstos, y ha concluido que en todas estas obligaciones la Compañía actúa como principal, por las siguientes consideraciones:

- El inventario es controlado por la Compañía hasta el momento en que este es entregado al cliente, por tanto el riesgo del inventario es de la Compañía.
- La Compañía tiene el riesgo de la recuperación del crédito otorgado al cliente.
- La Compañía tiene el derecho para definir el precio de venta al cual será entregado cada obligación de desempeño.

Activo contractual

Un activo contractual es el derecho contractual reconocido a cambio de los bienes o servicios transferidos al cliente y no cobrados, si la Compañía transfiere bienes o servicios a un cliente antes de que el cliente efectúe el pago o antes de la fecha de vencimiento de este, se reconoce un activo contractual por la contraprestación obtenida.

Cuentas por cobrar comerciales

Una cuenta por cobrar representa el derecho de la Compañía a una contraprestación que es incondicional (es decir, solo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de la contraprestación sea ejecutado).

Obligaciones del contrato – pasivo contractual

Una responsabilidad es la obligación de transferir bienes o servicios a un cliente. Si un cliente paga una contraprestación antes de que la Compañía transfiera bienes o servicios al cliente, se reconoce un pasivo contractual, cuando se realiza el pago. Los pasivos contractuales se reconocen como ingresos cuando los bienes han sido entregados al cliente.

Notas a los estados financieros (continuación)

(j) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

(k) Clasificación de saldos en corriente-no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

(l) Valor razonable-

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

Notas a los estados financieros (continuación)

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrito a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

(m) Reclasificaciones-

Ciertas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 correspondientes a obras en curso, fueron reclasificadas para hacerlas comparables con los saldos de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

(n) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

4. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, tomando en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables o las notas a los estados financieros.

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

Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y beneficios por terminación de empleo, se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad en el mercado de E.U.A.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según Registro Oficial No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Vida útil de propiedad, planta y equipo e intangibles-

La propiedad, planta y equipo e intangibles se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

Provisiones-

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Notas a los estados financieros (continuación)

5. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES

Nuevas normas e interpretaciones

Durante el año 2018, la Compañía ha aplicado NIIF 15 y NIIF 9. La naturaleza y los efectos de los cambios originados por la adopción de estas nuevas normas se los detalla a continuación:

(a) NIIF 15 – Ingresos provenientes de acuerdos con clientes

NIIF 15 reemplaza a NIC 11 Contratos de Construcción, NIC 18 Ingresos e Interpretaciones Relacionadas y se aplica, con excepciones limitadas, a todos los ingresos que surjan de contratos con los clientes. NIIF 15 establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos que surgen de los contratos con clientes y requiere que los ingresos se reconozcan a un monto que refleje la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

Una entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma solo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- a. Las partes de contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones.
- b. La entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- c. El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultados del contrato); y

Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

NIIF 15 requiere que las entidades ejerzan su juicio, teniendo en cuenta todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada uno de los cinco pasos del modelo a los contratos con sus clientes. La norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales de obtener un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato.

La adopción de NIIF 15 no generó ajustes de re-expresión de las cifras al 1 de enero de 2018, ni en los resultados del ejercicio 2017 ni en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2017; sin embargo, si se realizaron cambios en la clasificación de ciertos rubros del estado de resultados tal y como se muestra a continuación:

Notas a los estados financieros (continuación)

Impacto en el estado de resultados del año 2017:

| | <u>Impacto</u> | <u>2017</u> |
|---|----------------|-------------|
| Costo de ventas | Incremento | 442,619 |
| Gasto de ventas y administración | Reducción | (442,619) |
| Impacto neto en el resultado del ejercicio | | <u>-</u> |

(b) NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 Instrumentos Financieros deroga la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición y rige para los periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. La norma reúne los tres aspectos fundamentales de la contabilidad de los instrumentos financieros: (a) clasificación y medición; (b) deterioro; y (c) contabilidad de coberturas.

Los siguientes aspectos fueron considerados por la Compañía en la adopción de NIIF 9:

- (i) **Clasificación y medición** - De conformidad con NIIF 9, los instrumentos financieros se miden subsecuentemente al valor razonable con cambios en resultados, al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales. La clasificación de los instrumentos se basa en dos criterios: (a) el modelo de negocio que utiliza la Compañía como entidad independiente para administrar los sus activos; y (b) si los flujos de efectivo contractuales de los instrumentos representan únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto principal pendiente.
- (ii) **Deterioro de activos financieros** - La adopción de NIIF 9 ha cambiado fundamentalmente la determinación de pérdidas por deterioro de los activos financieros mediante la sustitución del enfoque de pérdidas incurridas de la NIC 39 por un enfoque de pérdidas crediticias esperadas a futuro (PCE). NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una estimación para PCE para todos los activos financieros no mantenidos a valor razonable con cambios en resultados

La adopción de NIIF 9, no afectó la clasificación y medición de los instrumentos financieros de la Compañía y su potencial deterioro, y no generó ajustes que requieran re-exresar los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, ni al 1 de enero de 2018.

6. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

| <u>Normas</u> | <u>Fecha efectiva de vigencia</u> |
|--|-----------------------------------|
| NIIF 16 – Arrendamientos | 1 de enero de 2019 |
| CINIIF 23- Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos | 1 de enero de 2019 |
| Modificaciones a la NIIF 9: Características de pago anticipado con compensación negativa | 1 de enero de 2019 |

Notas a los estados financieros (continuación)

| Normas | Fecha efectiva de vigencia |
|---|----------------------------|
| Modificaciones a la NIC 19: Modificación, reducción o liquidación del plan | 1 de enero de 2019 |
| Modificaciones a la NIC 28: Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos | 1 de enero de 2019 |
| NIIF 3 - Combinaciones de negocios | 1 de enero de 2019 |
| NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos | 1 de enero de 2019 |
| NIC 12 - Impuestos a las ganancias | 1 de enero de 2019 |
| NIC 23 - Costos por préstamos | 1 de enero de 2019 |
| NIIF 17 – Contratos de seguro | 1 de enero de 2021 |
| Modificación a la NIIF 10 y NIC 28: Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto | Indefinida |

Los aspectos más relevantes de la NIIF que se considera aplicable a la Compañía se detallan a continuación:

NIIF 16 – Arrendamientos

La NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, la IFRIC 4 que determina si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos-incentivos y SIC-27 Evaluación de la sustancia de las transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta todos los arrendamientos bajo un modelo único en el balance general similar a la contabilización de los arrendamientos financieros según la NIC 17. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para los arrendatarios: arrendamientos de activos de "poco valor" (por ejemplo, computadoras personales) y arrendamientos a corto plazo (es decir, arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo para realizar los pagos del arrendamiento (es decir, el pasivo del arrendamiento) y un activo que representa el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo con derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses en el pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación en el activo por derecho de uso.

También se requerirá que los arrendatarios vuelvan a medir el pasivo del arrendamiento cuando ocurran ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento futuros resultantes de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar esos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo de arrendamiento como un ajuste al activo por derecho de uso.

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto de la contabilidad actual según la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en la NIC 17 y distinguiendo entre dos tipos de arrendamientos: los arrendamientos operativos y los arrendamientos financieros.

La Compañía a la fecha está en proceso de análisis bajo los lineamientos de esta norma, sin embargo, no espera impactos significativos dentro de sus activos y pasivos.

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se conformaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | <u>Corriente</u> | <u>Corriente</u> |
| Activos financieros medidos al valor nominal | | |
| Efectivo en caja y bancos | 160,729 | 119,573 |
| Activos financieros medidos al costo amortizado | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | 146,007 | 471,979 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 1,967,993 | 1,625,263 |
| Otras cuentas por cobrar | 150,522 | 154,848 |
| Total activos financieros | <u>2,425,251</u> | <u>2,371,663</u> |
| Pasivos financieros medidos al costo amortizado | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 1,091,479 | 960,264 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 663,811 | 170,477 |
| Total pasivos financieros | <u>1,755,290</u> | <u>1,130,741</u> |

El efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas y acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

8. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Los fondos se mantienen en bancos locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Cientes locales | 33,988 | 88,659 |
| Cientes del exterior | 142,259 | 433,764 |
| | 176,247 | 522,423 |
| Menos- Provisión para cuentas incobrables | (30,240) | (50,444) |
| | <u>146,007</u> | <u>471,979</u> |

Las cuentas por cobrar comerciales no generan intereses y poseen un período de crédito de 30 días.

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Saldo al inicio | 50,444 | 56,897 |
| Más- Provisión | 948 | - |
| Menos- Bajas | (21,150) | (6,453) |
| Saldo al final | <u>30,240</u> | <u>50,444</u> |

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

| | Vencido | | | | | Total |
|----------------------------|------------|----------------|-----------|-----------|----------------|---------|
| | Por vencer | De 1 a 30 días | De 31 | De 61 | Más de 90 días | |
| | | | a 60 días | a 90 días | | |
| Al 31 de diciembre de 2018 | 126,234 | 19,491 | - | 282 | 30,240 | 176,247 |
| Al 31 de diciembre de 2017 | 260,509 | 110,299 | 66,116 | 35,055 | 50,444 | 522,423 |

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de otras cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

| | | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|-----|----------------|----------------|
| Notas de crédito desmaterializadas | (1) | 5,090 | 109,709 |
| Anticipos a proveedores | | 26,995 | 28,914 |
| Otros | (2) | 118,437 | 16,225 |
| | | <u>150,522</u> | <u>154,848</u> |

(1) Corresponde al saldo neto entre las emisiones y usos de notas de crédito desmaterializadas. Durante el año 2018, el Servicio de Rentas Internas emitió notas de crédito desmaterializadas en favor de la Compañía por 702,843 (2017: 774,382) correspondiente a devolución del Impuesto al Valor Agregado de exportador.

(2) Incluye 107,239 por concepto de valores entregados en garantía al Fondo Descentralizado, Garantías Aduaneras – SENA.

11. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de inventarios se desglosa como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Producto terminado | 1,734,621 | 1,599,224 |
| Suministros y materiales | 1,103,050 | 1,065,050 |
| Materiales de empaque | 233,194 | 189,707 |
| Materia prima | 120,555 | 99,679 |
| En tránsito | 96,744 | 81,646 |
| | <u>3,288,164</u> | <u>3,035,306</u> |
| Menos- Obsolescencia de inventario | (47,113) | (47,189) |
| | <u>3,241,051</u> | <u>2,988,117</u> |

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la estimación por obsolescencia de inventario es como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|------------------------|---------------|---------------|
| Saldo al inicio | 47,189 | 40,850 |
| Menos- Reversos | (76) | - |
| Más- Provisión | - | 6,339 |
| Saldo al final | <u>47,113</u> | <u>47,189</u> |

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de propiedad, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre de 2018 | | | 31 de diciembre de 2017 | | |
|------------------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| | Costo | Depre- ciación acumu- lada | Valor neto | Costo | Depre- ciación acumu- lada | Valor neto |
| Terrenos | 294,722 | - | 294,722 | 294,722 | - | 294,722 |
| Edificios | 3,425,605 | (1,424,315) | 2,001,290 | 2,937,470 | (1,354,137) | 1,583,333 |
| Maquinarias y equipos | 14,427,533 | (7,234,899) | 7,192,634 | 13,967,357 | (6,558,580) | 7,408,777 |
| Muebles y enseres | 275,688 | (182,801) | 92,887 | 257,985 | (173,670) | 84,315 |
| Equipos de computación | 183,773 | (92,848) | 90,925 | 105,482 | (70,921) | 34,561 |
| Vehículos | 509,503 | (246,032) | 263,471 | 515,203 | (210,576) | 304,627 |
| Obras en curso (1) | 10,073,250 | - | 10,073,250 | 4,503,563 | - | 4,503,563 |
| | <u>29,190,074</u> | <u>(9,180,895)</u> | <u>20,009,179</u> | <u>22,581,782</u> | <u>(8,367,884)</u> | <u>14,213,898</u> |

(1) Corresponde principalmente a los proyectos de la nueva área de secado y envasado, tratamiento de aguas residuales e importación y montaje de rodillos deshidratadores.

Durante el año 2018, el movimiento de propiedad, planta y equipos, fue como sigue:

| | Saldo neto | | Reclasifica- ción | | Depre- ciación | Saldo neto |
|-----------------------|-------------------|------------------|----------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12.17 | Adiciones | Ción | Bajas | | |
| Terrenos | 294,722 | - | - | - | - | 294,722 |
| Edificios | 1,583,333 | - | 488,136 | - | (70,179) | 2,001,290 |
| Maquinarias y equipos | 7,408,777 | 91,824 | 496,169 | (45,658) | (758,478) | 7,192,634 |
| Muebles y enseres | 84,315 | 12,067 | 8,117 | (235) | (11,377) | 92,887 |
| Equipos de cómputo | 34,561 | 18,515 | 61,731 | (127) | (23,755) | 90,925 |
| Vehículos | 304,627 | - | - | (5,700) | (35,456) | 263,471 |
| Obras en curso | 4,503,563 | 7,129,459 | (1,054,153) | (505,619) | - | 10,073,250 |
| | <u>14,213,898</u> | <u>7,251,865</u> | <u>-</u> | <u>(557,339)</u> | <u>(899,245)</u> | <u>20,009,179</u> |

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante el año 2017, el movimiento de propiedad, planta y equipos, fue como sigue:

| | Saldo neto 31.12.16 | Adiciones | Reclasifica- ción | Bajas | Deprecia- ción | Saldo neto 31.12.17 |
|-----------------------|------------------------|------------------|----------------------|----------------|-------------------|------------------------|
| Terrenos | 294,722 | - | - | - | - | 294,722 |
| Edificios | 1,607,477 | 27,574 | - | - | (51,718) | 1,583,333 |
| Maquinarias y equipos | 7,751,993 | 353,197 | 48,415 | (3,172) | (741,656) | 7,408,777 |
| Muebles y enseres | 84,299 | 9,399 | - | - | (9,383) | 84,315 |
| Equipos de cómputo | 49,505 | 3,648 | - | - | (18,592) | 34,561 |
| Vehículos | 314,742 | 23,666 | - | - | (33,781) | 304,627 |
| Obras en curso | 1,361,991 | 3,189,987 | (48,415) | - | - | 4,503,563 |
| | <u>11,464,729</u> | <u>3,607,471</u> | <u>-</u> | <u>(3,172)</u> | <u>(855,130)</u> | <u>14,213,898</u> |

13. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|------------------------------|------------------|----------------|
| Proveedores locales (1) | 643,296 | 665,761 |
| Proveedores del exterior (1) | 303,821 | 172,775 |
| Otros | 144,362 | 121,728 |
| | <u>1,091,479</u> | <u>960,264</u> |

(1) Valores pendientes de pago que no devengan interés y tienen un periodo de crédito de hasta 60 días.

14. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo por cobrar y por pagar a partes relacionadas se desglosa como sigue:

| | Relación | País | 2018 | 2017 |
|--------------------------------|------------|-------------|------------------|------------------|
| Por cobrar (1) | | | | |
| Diana-Food Inc. | Accionista | E.U.A. | 1,187,414 | 891,856 |
| Diana-Food Limited | Comercial | Reino Unido | 718,801 | 677,127 |
| Diana-Food Chile S.p.A. | Comercial | Chile | 61,778 | 56,157 |
| Symrise Asia Pacific Pte. Ltd. | Comercial | Singapur | - | 123 |
| | | | <u>1,967,993</u> | <u>1,625,263</u> |

Notas a los estados financieros (continuación)

| | Relación | País | 2018 | | 2017 | |
|------------------------------|------------|----------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | | | Corto plazo | Largo plazo | Corto plazo | Largo plazo |
| Por pagar | | | | | | |
| Diana-Food S.A.S. (2) | Accionista | Francia | 538,337 | - | 160,889 | - |
| Diana S.A.S. | Comercial | Francia | 68,905 | - | - | - |
| Proteínas del Ecuador | | | | | | |
| Ecuaprotein S. A. | Comercial | Ecuador | 21,623 | - | - | - |
| Diana Transs | Comercial | Francia | 11,157 | - | - | - |
| Diana-Food Chile S.p.A. | Comercial | Chile | 195 | - | - | - |
| Symrise AG (3) | Comercial | Alemania | 23,594 | 8,900,000 | 9,588 | 4,700,000 |
| | | | <u>663,811</u> | <u>8,900,000</u> | <u>170,477</u> | <u>4,700,000</u> |

- (1) Saldos originados principalmente por ventas de producto terminado.
- (2) Saldos generados por servicios administrativos.
- (3) Corresponde a saldos de préstamos recibidos principalmente para el proyecto de inversión con vencimiento hasta el año 2026 (2017: año 2022) y que generan una tasa de interés anual del 3.75% a 4.59%. Véase Nota 21.

Durante los años 2018 y 2017, se efectuaron las siguientes transacciones con partes relacionadas:

| | Ingreso por venta de productos | Gastos | | | Condonación de pasivos |
|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|----------------|---------------------|------------------------|
| | | Servicios administrativos (4) | Financieros | Préstamos recibidos | |
| Año 2018 | | | | | |
| Diana-Food Inc. | 8,732,986 | - | - | - | - |
| Diana-Food Limited | 10,212,253 | - | - | - | - |
| Symrise AG | - | - | 352,417 | 4,200,000 | - |
| Diana-Food Chile S.p.A. | 737,767 | - | - | - | - |
| Diana-Food S.A.S. | - | 1,129,560 | - | - | - |
| Symrise Asia Pacific Pte. Ltd. | 2,061 | - | - | - | - |
| | <u>19,685,067</u> | <u>1,129,560</u> | <u>352,417</u> | <u>4,200,000</u> | <u>-</u> |
| Año 2017 | | | | | |
| Diana-Food Inc. | 5,385,896 | - | - | - | - |
| Diana-Food Limited | 9,035,397 | - | - | - | - |
| Symrise AG | - | - | 136,333 | 3,000,000 | - |
| Diana-Food Chile S.p.A. | 423,123 | - | - | - | - |
| Diana-Food S.A.S. | 6,489 | 492,600 | - | - | 267,000 |
| Symrise Asia Pacific Pte. Ltd. | 123 | - | - | - | - |
| Diana Transs | - | - | - | - | - |
| | <u>14,851,028</u> | <u>492,600</u> | <u>136,333</u> | <u>3,000,000</u> | <u>267,000</u> |

Notas a los estados financieros (continuación)

(4) Mediante contrato celebrado entre la Compañía y Diana-Food S.A.S. en el año 2014 y de carácter indefinido, la parte relacionada se compromete a prestar servicios de apoyo operacional, administrativos y financiero, en aspectos de control financiero y gestión, sistemas de información, desarrollo sostenible y excelencia operacional.

(b) Términos y condiciones de transacciones con compañía relacionadas-

Las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en los términos y condiciones acordados entre ellas.

(c) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en transacciones no habituales o relevantes.

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-

Durante el año 2018 y 2017, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones a la gerencia clave de la Compañía fueron de 153,012 y 101,138 respectivamente.

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de beneficios a empleados se desglosa como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Beneficios sociales | 390,491 | 331,910 |
| Participación a trabajadores | 302,003 | 71,976 |
| | <u>692,494</u> | <u>403,886</u> |

(b) Largo plazo-

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen. Esta provisión cubre los beneficios de terminación 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 empresa o empleador.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios a empleados de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Jubilación patronal | 504,312 | 492,295 |
| Desahucio | 201,375 | 198,950 |
| Pasivo por beneficios de largo plazo | <u>705,687</u> | <u>691,245</u> |

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado de situación financiera de los años 2018 y 2017 es el siguiente:

| | <u>Jubilación patronal</u> | | <u>Desahucio</u> | | <u>Total</u> | |
|---|----------------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Saldo al inicio | 492,295 | 401,563 | 198,950 | 161,477 | 691,245 | 563,040 |
| Costo del servicio del periodo actual | 89,518 | 69,068 | 32,559 | 30,228 | 122,077 | 99,296 |
| Costo de interés | 19,071 | 18,769 | 7,626 | 7,589 | 26,697 | 26,358 |
| (Ganancias) pérdidas actuariales | 2,398 | (23,623) | 534 | (5,363) | 2,932 | (28,986) |
| Ajuste por enmienda NIC 19 (1) | - | 56,293 | - | 13,654 | - | 69,947 |
| Efecto de reducciones y liquidación anticipadas | (98,970) | (29,775) | (38,294) | (8,635) | (137,264) | (38,410) |
| Saldo al final | <u>504,312</u> | <u>492,295</u> | <u>201,375</u> | <u>198,950</u> | <u>705,687</u> | <u>691,245</u> |

(1) La Compañía en el año 2017 aplicó por primera vez la enmienda de la NIC 19. El impacto de la aplicación de esta enmienda representó una reducción de tasa del 8.21% al 5.36%.

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Tasa de descuento | 5.04% | 5.36% |
| Tasa de incremento salarial | 1.08% | 1.37% |
| Tabla de rotación | 4.54% | 0.93% |
| Tabla de mortalidad e invalidez | <u>IESS 2002</u> | <u>IESS 2002</u> |

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 de diciembre de 2018, se ilustra a continuación:

Notas a los estados financieros (continuación)

| Supuestos | Tasa de incremento salarial | | | |
|--|-----------------------------|-------------------|---------------|-------------------|
| | Tasa de descuento | | salarial | |
| | Aumento 1% | Disminución 1% | Aumento 1% | Disminución 1% |
| Efecto sobre la obligación neta de jubilación patronal | 644,879 | 393,649 | 644,879 | 393,649 |
| Efecto sobre la obligación neta de desahucio | 230,484 | 175,224 | 230,484 | 175,224 |

16. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por recuperar e impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

| | 2018 | 2017 |
|---|------------------|----------------|
| Por recuperar: | | |
| Impuesto al Valor Agregado (IVA) (1) | 1,174,437 | 383,960 |
| Retenciones de IVA | 50,115 | 34,726 |
| | <u>1,224,552</u> | <u>418,686</u> |
| Por pagar: | | |
| Retenciones de impuesto al Valor Agregado (IVA) | 108,284 | 28,431 |
| Retenciones de Impuesto a la Salidas de Divisas (ISD) | 43,285 | 14,403 |
| Retenciones en la fuente | 360,313 | 76,921 |
| Impuesto a la renta por pagar | 353,347 | 42,653 |
| | <u>865,229</u> | <u>162,408</u> |

(1) Incluye reclamos tributarios de Impuesto al Valor Agregado (IVA) en calidad de exportadores por 38,819 (154,904 en el año 2017).

(b) Impuesto a la renta-

Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales de los años 2018 y 2017 se componen de la siguiente manera:

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Impuesto a la renta corriente | 563,750 | 239,913 |
| Impuesto a la renta diferido | 10,189 | - |
| Total | <u>573,939</u> | <u>239,913</u> |

Conciliación del resultado contable-tributario-

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|------------------|-----------------|
| Utilidad antes de impuesto a la renta | 1,711,351 | 409,706 |
| Más (menos): | | |
| Gastos no deducibles | 988,408 | 719,958 |
| Deducciones adicionales | <u>(137,257)</u> | <u>(39,151)</u> |
| Utilidad gravable | 2,562,502 | 1,090,513 |
| Tasa de impuesto (1) | 22% | 22% |
| Provisión de impuesto a la renta corriente | <u>563,750</u> | <u>239,913</u> |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta | <u>210,404</u> | <u>195,586</u> |
| Provisión para impuesto a la renta | <u>563,750</u> | <u>239,913</u> |

(1) Durante el año 2018, la Compañía se acogió a la deducción adicional de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta al considerarse un exportador habitual de acuerdo con lo que menciona el COPCI y el reglamento de inversiones del Código Orgánico de la Producción.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|----------------|---------------|
| Provisión para impuesto a la renta | 563,750 | 239,913 |
| Menos: | | |
| Anticipo de impuesto a la renta pagado | (207,473) | (192,909) |
| Retenciones en la fuente | (2,930) | (2,431) |
| Crédito tributario de años anteriores | - | (1,920) |
| Saldo por pagar (Véase literal (a)) | <u>353,347</u> | <u>42,653</u> |

Impuesto diferido-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la evolución del activo y pasivo por impuesto diferido y el (cargo) o abono a resultados es como sigue:

| | <u>Estado de situación</u> | | <u>Estado de resultados</u> | |
|---|----------------------------|---------------|-----------------------------|-------------|
| | <u>financiera</u> | | <u>integrales</u> | |
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| <i>Diferencias Temporarias:</i> | | | | |
| Deterioro de cuentas incobrables | - | 12,721 | 12,721 | - |
| Provisión jubilación patronal mayor a 10 años | <u>2,532</u> | <u>-</u> | <u>(2,532)</u> | <u>-</u> |
| Efecto en el impuesto diferido en resultados | | | <u>10,189</u> | <u>-</u> |
| Activo por impuesto diferido | <u>2,532</u> | <u>12,721</u> | | |

(c) **Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta-**

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 del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 2007.

Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Tasa del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. En el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se incrementa la tasa de impuesto a la renta en 3 puntos porcentuales adicionales.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, los 3 puntos porcentuales adicionales a la tasa de impuesto a la renta se aplicarán sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa de impuesto a la renta más 3 puntos porcentuales a toda la base imponible, a la sociedad que incumpla con el deber de informar la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

En el segundo suplemento del Registro Oficial No. 150 emitido el 29 de diciembre de 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, mediante el cual se realizó reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno en la que se incluye la deducción adicional de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, así también exportadores habituales, siempre que en el ejercicio fiscal mantengan o incrementen empleo.

Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

Dividendos en efectivo-

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta:

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

Enajenación de acciones y participaciones-

Se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en

Notas a los estados financieros (continuación)

el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

(d) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El Impuesto a la Salida de Divisas es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generadas en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

(e) Reformas tributarias-

En el Suplemento del Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se expidió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; y en el Suplemento del Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre de 2018, se publicó su Reglamento. Los principales incentivos y reformas tributarias son los siguientes:

Impuesto a la renta

- Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad, del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.
- La tarifa de impuesto a la renta es del 25%, no obstante, a dicha tarifa se sumará 3 puntos porcentuales cuando:

Notas a los estados financieros (continuación)

- la Compañía respecto de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, incumplan su deber de informar su composición societaria,
- dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la Compañía, cuando el porcentaje de participación por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales anteriores sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la Compañía. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta mínimo. Si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos siguientes y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

Hasta el mes de junio de cada año, los contribuyentes podrán solicitar al Director General del Servicio de Rentas Internas la exoneración o la reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta, cuando demuestren en forma sustentada, que se generarán pérdidas en ese año.

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición del capital social fue como sigue:

| Accionistas | País | Número | Valor por | Valor | Porcentaje |
|-------------------|---------|-------------------|-----------|-------------------|--------------------|
| | | de acciones | acción | nominal | de participación % |
| Diana-Food Inc. | E.U.A. | 11,021,887 | 1.00 | 11,021,887 | 99.99% |
| Diana-Food S.A.S. | Francia | 1 | 1.00 | 1 | 0.01% |
| | | <u>11,021,888</u> | | <u>11,021,888</u> | <u>100%</u> |

18. RESERVAS

(a) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Reserva facultativa

Corresponde a aportes generados en años anteriores que no representan para la Compañía una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos financieros ni corresponden a contratos que requerirán la utilización de algún instrumento de patrimonio y que puede ser utilizado para incrementar el capital social o para absorber pérdidas, si las hubiere.

19. UTILIDADES RETENIDAS

(a) Reserva de capital

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.6.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de la cuentas reserva de capital generado hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debe ser transferido a la cuenta resultados acumulados y solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

20. INGRESOS PROCEDENTES DE ACUERDOS CON CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos procedentes de contratos con clientes se formaban de la siguiente manera:

| Segmentos | 2018 | 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Tipo de bienes o servicios | | |
| Venta de bienes: | | |
| Flakes | 14,393,750 | 11,098,422 |
| Pure | 6,998,630 | 6,710,360 |
| Escencia | 74,483 | 46,590 |
| Total ingresos de contratos con clientes | 21,466,863 | 17,855,372 |
| Mercado geográfico | | |
| Local | 167,476 | 205,036 |
| Exterior | 21,299,387 | 17,650,336 |
| Total ingresos de contratos con clientes | 21,466,863 | 17,855,372 |
| Tiempo de reconocimiento de ingresos | | |
| Riesgos transferidos en el momento de la entrega | 21,466,863 | 17,855,372 |
| Total ingresos de contratos con clientes | 21,466,863 | 17,855,372 |

21. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

| | 2018 | | | 2017 | | |
|--|------------------------|------------------|------------------|------------------------|------------------|------------------|
| | Gastos administrativos | Gastos de ventas | Total | Gastos administrativos | Gastos de ventas | Total |
| Servicios administrativos (Véase Nota 14(a)) | 1,129,560 | - | 1,129,560 | 492,600 | - | 492,600 |
| Sueldos y remuneraciones | 662,821 | 171,910 | 834,731 | 629,137 | 183,850 | 812,987 |
| Honorarios profesionales | 194,301 | 197,982 | 392,283 | 123,343 | 116,136 | 239,479 |
| Impuestos y contribuciones | 74,518 | - | 74,518 | 70,948 | - | 70,948 |
| Depreciación | 72,277 | - | 72,277 | 65,119 | - | 65,119 |
| Seguros | 34,462 | 26,825 | 61,287 | 30,073 | 26,625 | 56,698 |
| Gasto de viajes | 29,985 | 13,576 | 43,561 | 31,614 | 37,330 | 68,944 |
| Mantenimiento y reparaciones | 31,173 | 5,558 | 36,731 | 55,594 | 4,399 | 59,993 |
| Participación a trabajadores | 19,547 | 4,623 | 24,170 | 2,347 | 782 | 3,129 |
| Gasto por desecho de productos | - | - | - | 6,339 | 98,502 | 104,841 |
| Otros gastos | 758,649 | 413,192 | 1,171,841 | 562,134 | 323,379 | 885,513 |
| | <u>3,007,293</u> | <u>833,666</u> | <u>3,840,959</u> | <u>2,069,248</u> | <u>791,003</u> | <u>2,860,251</u> |

22. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La principal herramienta de la Compañía es el efectivo y su propósito principal es fortalecer su capital de trabajo y capital financiero de inversión para las operaciones de la Compañía. Otros importantes activos y pasivos financieros lo constituyen las cuentas por cobrar comerciales y acreedores comerciales y cuentas por pagar a partes relacionadas, que son generados directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

a. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran el riesgo de tasas de interés y tipo de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

- Riesgo de tasa de interés-

Los flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado, por la cual en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Riesgo de tipo de cambio-

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de cambios. La Compañía realiza sus operaciones principales en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, el riesgo cambiario que asume la Compañía es bajo.

b. Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúe debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relaciona principalmente con la deuda a largo plazo con partes relacionadas.

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad ante un cambio razonablemente posible en las tasas de interés sobre la porción de deudas que devengan intereses:

| | Incremento (disminución) en puntos básicos | Efecto sobre la ganancia antes de impuesto |
|------|---|---|
| 2018 | + 0.03% | 52,384 |
| | - 0.03% | (49,332) |
| 2017 | + 0.03% | 46,570 |
| | - 0.03% | (43,858) |

c. 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 (cuentas por cobrar comerciales).

El riesgo de crédito surge de la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales y a las transacciones comprometidas.

Al 31 de diciembre de 2018, la administración ha estimado que el monto máximo de riesgo crediticio al que se encuentra expuesta la Compañía corresponde al revelado en la nota 9.

d. Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de efectivo proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, para asegurar su continuidad y para mitigar los efectos de cambios de flujo de efectivo.

El siguiente cuadro muestra el perfil de vencimientos de los pasivos financieros a la fecha de cada estado de situación financiera sobre la base de los importes descontados:

Notas a los estados financieros (continuación)

| | En menos de 1 mes | Más de 1 mes y menos de 360 meses | Más de 360 días | Total |
|---|----------------------------|--|--------------------|-------------------|
| Al 31 de diciembre de 2018 | | | | |
| Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar | 854,801 | 237,784 | 10,247 | 1,102,832 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 652,459 | - | 10,816,218 | 11,468,677 (1) |
| | <u>1,507,260</u> | <u>237,784</u> | <u>10,826,465</u> | <u>12,571,509</u> |
| Al 31 de diciembre de 2017 | | | | |
| Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar | 695,075 | 231,757 | 33,432 | 960,264 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | - | 170,477 | 5,450,372 | 5,620,849 (1) |
| | <u>695,075</u> | <u>402,234</u> | <u>5,483,804</u> | <u>6,581,113</u> |

(1) Incluyen intereses al vencimiento.

23. GESTIÓN DE CAPITAL

Para propósitos de gestión del capital de la Compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es maximizar el valor para el accionista.

La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar los pagos de dividendos a los accionistas. La Compañía monitorea la estructura de capital utilizando un ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta.

El ratio de endeudamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas | 10,655,290 | 5,830,741 |
| (-) Efectivo en caja y bancos | (160,729) | (119,573) |
| Deuda neta | <u>10,494,561</u> | <u>5,711,168</u> |
| Total patrimonio | 14,086,128 | 13,011,456 |
| Total deuda neta y patrimonio | <u>24,580,689</u> | <u>18,722,624</u> |
| Ratio de endeudamiento | 43% | 31% |

24. CONTRATOS

Contrato de inversión con el Ministerio de Comercio Exterior e Inversiones

Con fecha 28 de abril de 2017, la Compañía suscribió un contrato de inversión con el Ministerio de Comercio Exterior e Inversiones por construcción de una nueva planta y adquisición de equipos que ayudará a incrementar la producción de escamas deshidratadas y puré aséptico de banano, cuyo monto de inversión asciende a 7,164,537.

Notas a los estados financieros (continuación)

La inversión será financiada mediante aportes de accionistas y su compañía relacionada Symrise AG (Alemania). Véase Nota 14(a).

25. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2018.