

PAMONDAKA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

PAMONDAKA S.A.- Fue constituida en Machala - Ecuador el 24 de diciembre de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil en enero 22 de 2002. Su actividad principal es el cultivo y venta de frutas tropicales (banano y plátanos).

La oficina matriz se ubica en la calle Arízaga entre Guayas y Ayacucho en la ciudad de Machala, tiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0791707862001.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación. - Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional. - Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo de 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros es el Dólar de los Estados Unidos de Norte América.

Activos y pasivos financieros. - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en: cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones bancarias. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.** - Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta del banano y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por pagar.** - Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes y servicios utilizados en el proceso operativo.
- **Obligaciones bancarias** Están registradas a su valor razonable. Posteriormente son contabilizadas con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son reconocidos con cargo a los resultados.

Existencias. - Están registradas al costo promedio y no exceden el valor neto de realización. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas que pudieran existir son registradas en resultados del año

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Servicios y otros pagos anticipados. - Están registrados conforme a las fechas de los desembolsos. Los anticipos a proveedores son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos. Las pólizas de seguros son amortizadas en línea recta considerando su plazo de vigencia.

Propiedades y equipos. - Están registrados al costo histórico. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. La vida útil de las propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Edificios e Infraestructura	20 a 60 años
Instalaciones	10 a 20 años
Maquinarias y equipos	10 a 35 años
Equipos tecnológicos	3 a 10 años
Vehículos	10 a 25 años
Otros activos	10 a 30 años

La Administración de **PAMONDAKA S.A.** debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su valor recuperable. Dichos activos deben contabilizarse por encima de su importe recuperable, cuando su importe en libros exceda el importe que pueda recuperarse (utilización o venta), por lo que deberá reconocerse una pérdida por deterioro.

Plantas productoras. - Están registrados al costo histórico, cuyo valor razonable no sea fácilmente determinable sin costo o esfuerzo desproporcionado, al costo menos cualquier depreciación y cualquier pérdida por deterioro. La Entidad medirá los productos agrícolas, cosechados o recolectados de sus activos biológicos a su valor razonable menos los costos estimados de venta en el punto de cosecha.

Pasivos financieros. - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su valor amortizado. El pasivo financiero es clasificado como pasivo corriente cuando tiene vencimiento menor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentadas como pasivos no corrientes.

Otras obligaciones corrientes. - Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

Jubilación patronal y desahucio. - El Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. En adición el Código de Trabajo, establece también una bonificación

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado.

Reserva legal. - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Reconocimiento de ingresos. - La Compañía reconoce ingresos por ventas de banano, principalmente cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los servicios otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Reconocimiento de costos y gastos. - La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Intereses pagados. - De conformidad con la NIC No. 39 denominada "Instrumentos Financieros", la Compañía reconoce en el estado de resultados integral los intereses devengados durante el ejercicio económico, originados por la obligación financiera.

Participación de trabajadores en las utilidades. - La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Impuesto a la renta. - La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador aplicarán la tarifa del 25% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales (28%) cuando:

- La sociedad tenga accionistas sobre cuya composición societaria, dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la Ley, o;
- 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 fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Los 3 puntos porcentuales adicionales aplicarán a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, por quienes se haya incurrido en aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más 3 puntos

porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, que reinviertan sus

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con requisitos establecidos en el reglamento. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria.

La legislación tributaria en Ecuador exige que las sociedades deben determinar en su declaración anual de impuesto a la renta, un anticipo a pagarse en 2 cuotas (julio y septiembre) con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la suma matemática de ciertos porcentajes preestablecidos aplicados al patrimonio total, al total de costos y gastos deducibles, al activo total y al total de ingresos gravables, respecto de los cuales no deben considerarse ciertas partidas determinadas en la norma tributaria. Al resultado así obtenido, deben restarse las retenciones en la fuente para obtener el anticipo del impuesto a la renta. Si tales retenciones son mayores, la Compañía no cancelará el mencionado anticipo cualquiera de las causales antes referidas, sea igual o superior al 50% del capital social o de

Al momento de liquidar el impuesto a la renta anual, si dicho impuesto es superior a las retenciones en la fuente más el anticipo; deberá la sociedad cancelar la diferencia; si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones, la sociedad tendrá derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso ante el SRI, por el total de que exceda el impuesto a la renta causado.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del ejercicio en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones. - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIFs para Pymes, requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de

algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Clientes	20,235	30,282
Empleados y funcionarios	1,387	0
Partes relacionadas		
Monty Bananas S.A.	121,735	15,451
Agrícola Sarasota S.A.	68,510	0
Otras cuentas por cobrar	<u>140,000</u>	<u>0</u>
Total	<u><u>351,867</u></u>	<u><u>45,733</u></u>

Clientes. - Al 31 de diciembre de 2017, está conformada principalmente por venta de fruta "banano" a su principal cliente Comercializadora de Banano del Sur Cia. Ltda.

Partes relacionadas. - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representa principalmente por préstamos entregados, para capital de trabajo, las cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

Otras cuentas por cobrar. - Al 31 de diciembre de 2018, representan entrega de efectivo para participar en un proceso de remate de una Finca patrocinado por la Función Judicial. A la fecha de emisión de este informe estos valores han sido restituidos a las cuentas bancarias de la Compañía.

4. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están conformados principalmente por insumos y materiales agrícolas, los cuales sirven para la parte operativa del giro del negocio de la Compañía, los mismos que serán utilizados principalmente para el cuidado de tierras y las plantas productoras.

5. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

En el año 2018, fueron ajustados a resultados del ejercicio, el saldo del IVA Pagado y el de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta. Al 31 de diciembre de 2017, representaron el IVA generado en las compras locales de bienes y servicios utilizados principalmente en las actividades agrícolas, que es susceptible de devolución de acuerdo a la normativa tributaria vigente.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Maquinarias y equipos	684,113	684,113
Terreno	332,420	332,420
Edificio	38,938	38,938
Instalaciones	50,861	50,861
Vehículos	23,255	23,255
Equipos de computación	11,527	11,527
Otros activos	<u>10,432</u>	<u>9,312</u>
Subtotal	1,151,546	1,150,426
Depreciación acumulada	<u>(544,838)</u>	<u>(517,107)</u>
Total	<u>606,708</u>	<u>633,319</u>

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de propiedad, plantas y equipos, neto fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
SalDOS al inicio del año	633,319	635,513
Más: Adiciones	1,121	8,928
Menos: Cargo anual de depreciación	(27,732)	(17,836)
Más: Ajustes	<u>0</u>	<u>6,714</u>
SalDOS al final del año	<u>606,708</u>	<u>633,319</u>

8. PLANTAS PRODUCTORAS, NETO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Plantaciones de banano	94,250	94,250
Plantaciones en crecimiento	<u>41,925</u>	<u>133,363</u>
Subtotal	136,725	227,613
Depreciación acumulada	<u>(75,400)</u>	<u>(75,400)</u>
Total	<u>60,775</u>	<u>152,213</u>

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de plantas productoras, neto, fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	152,213	132,210
Más: Adquisición	0	20,003
Menos: Consumos	<u>(91,438)</u>	<u>(0)</u>
Saldos al final del año	<u>60,775</u>	<u>152,213</u>

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Proveedores	2,040	68,286
Partes relacionadas:		
Agrícola Sarasota S.A.	0	6,000
Sánchez Reyes Montgomery	28,572	50,507
Ordoñez Ullauri Gloria Argentina	58,665	91,131
Sánchez Ordoñez Montgomery Luis	25,405	29,035
Sánchez Ordoñez Daniel Andrés	19,180	26,731
Diners Club del Ecuador	4,000	10,642
Sobregiro contable		110,223
Otras cuentas por pagar	<u>1,843</u>	<u>0</u>
Total	<u>139,705</u>	<u>392,555</u>

Proveedores. - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar no devengan interés y su vencimiento promedio es de 30 y 60 días plazo.

Partes relacionadas. - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan préstamos entregados de los accionistas, en adición incluyen dividendos por pagar del año 2010.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
<u>Beneficios sociales:</u>		
Vacaciones	28,499	28,094
15% participación de trabajadores en las utilidades nota 15	21,289	7,693
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	9,679	12,491
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	2,109	2,180
Fondo de reserva	<u>1,749</u>	<u>1,742</u>
Subtotal	<u>63,325</u>	<u>52,200</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	1,204	825
Retenciones en la fuente de IVA	<u>213</u>	<u>329</u>
Subtotal	<u>1,417</u>	<u>1,154</u>
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:</u>		
Aportes al IESS	8,141	8,571
Préstamos al IESS	<u>386</u>	<u>406</u>
Subtotal	<u>8,527</u>	<u>8,977</u>
Total	<u>73,269</u>	<u>62,331</u>

El movimiento de los beneficios sociales durante el año 2018 fue el siguiente:

	<u>2018</u>
Saldos al inicio del año	52,200
Más: Provisiones	87,754
Menos: Pagos	<u>(76,629)</u>
Saldos al final del año	<u>63,325</u>

11. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
<u>Banco de Machala C. A.</u>		
Saldo préstamo para capital de trabajo, recibido en noviembre 30 de 2018 (operación #1801223600) por US\$. 300,000 con fecha de vencimiento noviembre 30 de 2023, esta obligación devenga el 9,76% de interés anual.	297,369	0
Saldo préstamo para capital de trabajo, recibido en diciembre 16 de 2016 (operación #1601286300) por US\$. 100,000 con fecha de vencimiento diciembre 15 de 2021, esta obligación devenga el 9,76% de interés anual.	65,737	83,675
Subtotal	<u>363,106</u>	<u>83,675</u>
<u>Menos:</u> Vencimiento corriente de obligaciones bancarias.	69,212	17,938
Total	<u>293,894</u>	<u>65,737</u>

12. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	96,280	78,926
Desahucio	<u>87,570</u>	<u>76,345</u>
Total	<u>183,850</u>	<u>155,271</u>

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

12. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	155,721	125,179
Más: Provisiones	28,568	35,010
Menos: Pagos	(439)	(486)
Saldos al final del año	<u>183,850</u>	<u>159,703</u>

El valor actuarial de los años 2018 y 2017 fue determinado por Palán Tamayo Consultores. mediante el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	386	375
Número de empleados	65	51
Tasa de descuento anual	7.65%	4%

13. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social. - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están representado por 122.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una, de las cuales el 20.00% pertenece a Sánchez Reyes Montgomery, 20.00% Ordóñez Ullauri Gloria Argentina, 15.00% Sánchez Zambrano Patricio Montgomery, 15.00% Sánchez Ordóñez Montgomery Luis, 15.00% Sánchez Ordóñez Daniel Andrés y 15.00% Sánchez Ordóñez Kathiuska Elizabeth, todos de nacionalidad ecuatoriana.

Utilidad por acción. - Ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas comunes entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante los ejercicios económicos 2018 y 2017.

14. VENTAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representa principalmente facturación por venta de fruta a Comercializadora de Banano del Sur Cía. Ltda. por US\$. 1,527,510 (US\$. 1,163,320 en el año 2017).

15. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	519,175	428,332
Materiales y suministros agrícolas	304,071	261,591
Edáficos	79,826	57,293
Transporte	75,421	62,501
Fumigación	41,480	28,262
Mantenimiento y reparaciones	29,538	23,239
Depreciaciones	26,354	10,436
Evaluación de cajas	12,303	17,252
Suministros de oficina	11,262	6,076
Impuestos y contribuciones	8,288	1,772
Combustibles y lubricantes	8,208	6,638
Servicios básicos	5,313	4,512
Otros	<u>31,438</u>	<u>41,146</u>
Total	<u>1,152,677</u>	<u>949,050</u>

16. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	169,795	163,081
Seguros	40,529	11,730
Impuestos y contribuciones	20,759	9,615
Jubilación patronal y desahucio	28,579	17,316
Servicios básicos	11,072	11,266
Mantenimiento y reparaciones	8,116	2,312
Honorarios profesionales	5,633	1,733
Baja de cuentas por cobrar	5,240	0
Otros gastos	<u>25,507</u>	<u>8,930</u>
Total	<u>315,230</u>	<u>225,983</u>

PAMONDAKA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

17. SITUACIÓN FISCAL

La compañía ha cumplido con presentar sus declaraciones anuales y mensuales del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente del Impuesto a la renta; sin embargo, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustenten los pagos efectuados por la compañía hasta los 3 años transcurridos después de la presentación.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre el estado financiero que se adjuntan.