

TRANSMARINER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

TRANSMARINER S.A. se constituye el 24 de mayo de 1984 bajo la razón social "TRANSMARINER S.A.", con domicilio en la ciudad de Guayaquil, pudiendo establecer sucursales o agencias en otros lugares del país. Esta escritura quedó inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil bajo el Registro No. 901 el 4 de julio de 1984. La actividad principal de TRANSMARINER S.A. es la venta al por mayor de frutas.

Al 31 de diciembre del 2019, el 67% (2018: 69%) de las compras al exterior dependen del proveedor Exportadora Frutam Ltda., ver Nota 10. CUENTAS POR PAGAR.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión, y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 fueron aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 30 de abril del 2019.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

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

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes de efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

c) Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el método de costo promedio ponderado.

d) Equipos, maquinarias y vehículos

Los equipos, maquinarias y vehículos se presentan a su valor razonable. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de

depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%

e) Arrendamientos

Medición inicial

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, el cual incluye: i) el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; ii) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos; iii) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y, iv) una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando el costo de oportunidad de inversiones de largo plazo con calificación AAA- o +, vigentes, principalmente de obligaciones.

Medición posterior

El activo por derecho de uso se mide posteriormente al costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor. Se ajustará por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento, después de su reconocimiento inicial, se medirá incrementando su saldo en libros para reflejar el interés sobre el pasivo, reduciendo los pagos realizados y evaluando las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento.

f) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva del 25%; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

g) Obligaciones por beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

El estudio actuarial se realiza en base a supuestos actuariales. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales serán compatibles entre sí cuando reflejen las relaciones económicas existentes entre factores tales como la inflación, tasas de aumento de los salarios y tasas de descuento.

Las hipótesis actuariales utilizadas por Actuaría Consultores Cía. Ltda. para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de rotación promedio	9.79%	10.18%

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

h) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del

derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

i) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

La Compañía reconoce los ingresos por actividades ordinarias cuando el inventario ha sido entregado al cliente.

j) Nuevos pronunciamientos contables

Las normas que entraron en vigor durante los años 2019 y 2018 son las siguientes:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria a partir de:</u>
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Publicación de la interpretación "La Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias".	1 de enero 2019

En relación con la NIIF 16 la Administración informa que basada en una evaluación general se esperan impactos en la aplicación de la mencionada norma debido a:

- i. Reconocimiento de nuevos activos y pasivos, así como las diferencias en el momento de reconocimiento y en la clasificación del ingreso/gasto por arrendamiento, ver Nota 15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato de arrendamiento con Cigram S.A.
- ii. Impactos monetarios de acuerdo con la aplicación de tratamientos fiscales.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de Finanzas de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) 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 a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de tasa de interés y el riesgo de tasas de cambio.

b) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes. El plazo promedio de cobro por el ejercicio 2019 fue de 10 días (2018: 13 días).

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	74,454	99,732
Bancos	641,425	789,108
Inversiones (1)	23,466	612,730
	<u>739,345</u>	<u>1,501,570</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a: i) Inversión sweep con el Banco Pichincha C.A. por US\$23,466, ver Nota 15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES Contrato de inversión de saldos con Banco Pichincha C.A.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar en el corto plazo se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	847,597	543,560
Anticipos a proveedores	45,749	523,441
Otras cuentas por cobrar	550	1,355
Estimación de cuentas de dudoso cobro (1)	(140)	(289)
	<u>893,756</u>	<u>1,068,067</u>

(1) El movimiento de la estimación de cuentas de dudoso cobro fue como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2017	(609)
Reversos	<u>320</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(289)

Estimación del año	149
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>(140)</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de las cuentas por cobrar en el largo plazo con partes relacionadas se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>
Exportadora Frutam Ltda. (1)	<u>1,500,000</u>
	<u>1,500,000</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a préstamo otorgado a la relacionada Exportadora Frutam Ltda. por US\$1,500,000, a un plazo de 10 años con un interés del 5% anual, ver Nota 15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES. Al 31 de diciembre del 2019, la cuenta por cobrar se liquidó con compras efectuadas.

Durante los años 2019 y 2018, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Importaciones	24,127,551	23,900,392
Arriendos	18,000	18,000
Anticipos otorgados	0	500,000
Intereses	17,260	75,000

Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo con el principio de plena competencia.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de los inventarios se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos terminados	704,677	455,810
Importaciones en tránsito	1,347,503	640,504
Material de embalaje	12,711	0
Valor neto de realización (1)	<u>(5,556)</u>	<u>(24,881)</u>
	<u>2,059,335</u>	<u>1,071,433</u>

- (1) El movimiento de la estimación por valor neto de realización fue como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2017	(32,376)
Estimación del año	(24,881)
Reversos	<u>32,376</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(24,881)
Estimación del año	(5,556)
Reversos	<u>24,881</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>(5,556)</u>

8. EQUIPOS, MAQUINARIAS Y VEHÍCULOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de equipos, maquinarias y vehículos, neto es el siguiente:

	<u>Terrenos</u>	<u>Maquinarias y equipos</u> 10%	<u>Vehículos</u> 20%	<u>Muebles y equipos de oficina</u> 10%	<u>Equipos de computación</u> 33%	<u>Total</u>
% de depreciación						
<u>Costo</u>						
Saldo inicial	0	381,755	89,290	39,082	79,714	589,841
Adiciones	90,000	25,176	0	8,664	10,355	134,195
Ventas / bajas, neto	0	(925)	(59,990)	0	0	(60,915)
Total costo	90,000	406,006	29,300	47,746	90,069	663,121
<u>Depreciación acumulada</u>						
Saldo inicial	0	(193,811)	(52,727)	(19,711)	(60,083)	(326,332)
Depreciación del año	0	(40,099)	(11,101)	(4,331)	(14,356)	(69,887)
Ventas / bajas, neto	0	925	56,991	0	0	57,916
Total depreciación acumulada	0	(232,985)	(6,837)	(24,042)	(74,439)	(338,303)
Total equipos, maquinarias y vehículos, neto	90,000	173,021	22,463	23,704	15,630	324,818

	<u>Maquinarias y equipos</u> 10%	<u>Vehículos</u> 20%	<u>2018</u> <u>Muebles y equipos</u> <u>de oficina</u> 10%	<u>Equipos de</u> <u>computación</u> 33%	<u>Total</u>
% de depreciación					
<u>Costo</u>					
Saldo inicial	277,307	59,990	36,586	72,711	446,594
Adiciones	104,448	29,300	2,904	7,137	143,789
Ventas / bajas, neto	0	0	(408)	(134)	(542)
Total costo	381,755	89,290	39,082	79,714	589,841
<u>Depreciación acumulada</u>					
Saldo inicial	(158,916)	(37,994)	(16,168)	(42,533)	(255,611)
Depreciación del año	(34,895)	(14,733)	(3,781)	(17,684)	(71,093)
Ventas / bajas, neto	0	0	238	134	372
Total depreciación acumulada	(193,811)	(52,727)	(19,711)	(60,083)	326,332
Total equipos, maquinarias y vehículos, neto	187,944	36,563	19,371	19,631	263,509

9. ACTIVOS POR DERECHO DE USO

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de los activos por derecho de uso está compuesto de la siguiente manera.

	<u>Derecho sobre edificio (1)</u>
Periodo no cancelable (años)	7
Saldo al inicio del año	0
Adición	414,682
Amortización del año	<u>(100,002)</u>
Saldo al final del año	<u>314,680</u>

- (1) Corresponde al valor presente del activo por derecho de uso por el arrendamiento de: i) Puestos ABA 05-07 y FRU 01, ubicados en el Bloque B4, asignándole la nomenclatura de FRU 01 de la Empresa Pública Metropolitana del Mercado Mayorista de Quito MMQ-EP y ii) Los solares 6,7, 8 y 9 de la manzana Letra "R", ubicados en la Cooperativa de Servicios Comunes "Doce de Noviembre", que comprende una edificación que cuenta con 5 cámaras frigoríficas y un área para labores de administración y oficina de la Sra. Blanca Olivia Merchan Ayavaca, Sr. Galo Hernán Mera Gavilanez; menos la correspondiente amortización, de acuerdo con el plazo del periodo no cancelable, ver Nota 17. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar en el corto plazo está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Partes relacionadas (1)	3,016,947	1,444,391
Proveedores locales	182,290	69,826
Proveedores del exterior	76,103	46,285
Otras	<u>28,323</u>	<u>17,228</u>
	<u>3,303,663</u>	<u>1,577,730</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de cuentas por pagar con partes relacionadas en el corto plazo está conformado por: i) Cigram S.A. por US\$0 (2018: US\$73,827), ver Nota 17. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato de arrendamiento con Cigram S.A.; ii) Exportadora Frutam Ltda. por US\$779,454 (2018: US\$541,112); iii) Sunfresh Export por US\$382,974 (2018: US\$65,179); y, iv) Polar Fruit Europa SL por US\$1,854,519 (2018: US\$764,273).

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de las cuentas por pagar en el largo plazo está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>
Cigram S.A.	187,000
	<u>187,000</u>

11. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de gastos acumulados está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales (1)	55,733	89,827
IESS por pagar	226,552	43,164
	<u>282,285</u>	<u>132,991</u>

(1) El movimiento de los beneficios sociales fue como sigue:

	<u>Décimo tercero</u>	<u>Décimo cuarto</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Participación trabajadores</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	40,996	8,894	54,577	299,726	404,193
Provisión del año	79,337	14,116	54,419	19,576	167,448
Pagos efectuados	(106,087)	(12,931)	(63,341)	(299,726)	(482,085)
Ajustes	0	271	0	0	271
Saldo al 31 de diciembre del 2018	14,246	10,350	45,655	19,576	89,827
Provisión del año	104,232	15,134	119,106	0	238,472
Pagos efectuados	(114,447)	(14,422)	(124,341)	(19,576)	(272,786)
Ajustes	0	220	0	0	220
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>4,031</u>	<u>11,282</u>	<u>40,420</u>	<u>0</u>	<u>55,733</u>

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de otras cuentas por pagar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a las ganancias	0	12,990
Dividendos por pagar	26,212	0
Retención en la fuente	313,160	44,039
Retención de IVA	7,635	3,782
	<u>347,007</u>	<u>60,811</u>

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal y por desahucio sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de las provisiones es el siguiente:

	<u>Jubilación</u> <u>patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	111,755	31,752	143,507
Provisión del año	26,055	7,289	33,344
Pérdida actuarial	38,924	17,092	56,016
Pagos efectuados	0	(1,948)	(1,948)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	176,734	54,185	230,919
Provisión del año	40,155	12,365	52,520
(Ganancia) pérdida actuarial	(54,501)	(54)	(54,555)
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	(16,177)	0	(16,177)
Pagos efectuados	0	(23,374)	(23,374)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	146,211	43,122	189,333

14. PASIVO POR ARRENDAMIENTO

Al 31 de diciembre del 2019, el pasivo por arrendamiento se compone de la siguiente manera:

	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Total</u>
Pasivo financiero	125,174	280,000	405,174
Interés implícito (2)	(35,320)	(37,152)	(72,472)
	<u>89,854</u>	<u>242,848</u>	<u>332,702</u> (1)

(1) Corresponde al registro del valor actual del pasivo de : i) Puestos ABA 05-07 y FRU 01, ubicados en el Bloque B4, asignándole la nomenclatura de FRU 01 de la Empresa Pública Metropolitana del Mercado Mayorista de Quito MMQ-EP y ii) Los solares 6,7, 8 y 9 de la manzana Letra "R", ubicados en la Cooperativa de Servicios Comunes "Doce de Noviembre", que comprende una edificación que cuenta con 5 cámaras frigoríficas y un área para labores de administración y oficina de a Sra. Blanca Olivia Merchan Ayavaca, Sr. Galo Hernán Mera Gavilanez durante el plazo del período no cancelable, cuyo plazo culmina en abril del 2023, ver Nota 17. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

(2) El movimiento de la provisión del interés implícito fue como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2018	0
Interés implícito	118,255
Devengo del año	(45,783)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>72,472</u>

15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 25% (2018: 28%).

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	(606,749)	130,507
Participación a trabajadores	0	(19,576)
Deducciones adicionales	(87,418)	(81,396)
Gastos no deducibles	55,740	154,201
Utilidad gravable	(638,427)	183,736
Impuesto causado	0	51,446
Anticipo mínimo determinado	0	210,498
Impuesto diferido	(166,179)	(7,237)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el activo por impuesto diferido es:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	(16,303)	(9,066)
Ajuste del año	(166,179)	(7,237)
Saldo final	<u>(182,482)</u>	<u>(16,303)</u>

16. PATRIMONIO

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 525,133 acciones ordinarias y nominativas de US\$0.20 cada una.

Reserva legal

Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas. Al 31 de diciembre del 2018, la reserva legal asciende a US\$52,513.

Reservas especiales

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 2 de enero del 2019, se aprobó la distribución de dividendos por US\$500,000.

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 14 de marzo del 2019, se aprobó la distribución de dividendos por US\$1,060,606.

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 16 de mayo del 2019, se aprobó la distribución de dividendos por US\$1,060,606.

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 4 de abril del 2018, se aprobó la transferencia de la utilidad neta del ejercicio 2017 a reserva facultativa por US\$1,280,440.

Resultados acumulados

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por

Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas.

17. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Contrato de inversión de saldos con Banco Pichincha C.A.

Con fecha 12 de marzo del 2018, se firmó un contrato de mutuo, en el que el Banco Pichincha C.A. ha decidido otorgar a la Compañía el beneficio de pagar intereses a una tasa periódica con vencimiento indefinido, ver Nota 5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.

Contrato de mutuo con Exportadora Frutam Ltda.

Con fecha 24 de noviembre del 2017, se firmó un contrato de mutuo, en el que la Compañía otorga a Exportadora Frutam Ltda. un préstamo por US\$1,500,000, pagaderos en 10 años con un interés del 5% anual, ver Nota 6. CUENTAS POR COBRAR.

Contratos de arrendamientos

El 8 de agosto del 2018, la Compañía y la Empresa Pública Metropolitana del Mercado Mayorista de Quito MMQ-EP, suscribieron un contrato de arrendamiento de los puestos que se identifica como: ABA 05-07 y FRU 01, ubicados en el Bloque B4, asignándole la nomenclatura de FRU 01 del MMQ-EP. El valor del canon de arrendamiento es de US\$647 con una vigencia de 2 años, ver Nota 9. ACTIVOS POR DERECHO DE USO y Nota 14. PASIVO POR ARRENDAMIENTO

El 20 de abril del 2016, la Compañía y Sra. Blanca Olivia Merchan Ayavaca y Sr. Galo Hernán Mera Gavilanez, suscribieron un contrato de arrendamiento del inmueble que se identifica como: los solares 6,7, 8 y 9 de la manzana Letra "R", ubicados en la Cooperativa de Servicios Comunes "Doce de Noviembre", que comprende una edificación que cuenta con 5 cámaras frigoríficas y un área para labores de administración y oficina. El valor del canon de arrendamiento es de US\$10,000 con una vigencia de 7 años, ver Nota 9. ACTIVOS POR DERECHO DE USO y Nota 14. PASIVO POR ARRENDAMIENTO.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Junio 27, 2020) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos, excepto por las situaciones que se describen a continuación:

Análisis de precios de transferencia

A la fecha 31 de enero del 2020, los asesores tributarios independientes emiten un dictamen en relación con las operaciones con partes vinculantes correspondiente al ejercicio fiscal 2019 y los resultados del trabajo efectuado, donde se estableció que las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

Emergencia sanitaria por coronavirus

El miércoles 11 de marzo del 2020 Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, que afectan a todas las actividades económicas.

Como se describe en la Nota 1. **ACTIVIDAD ECONÓMICA**, la Compañía al dedicarse a la venta al por mayor de frutas frescas, por disposiciones del Gobierno ha estado operando normalmente, considerando que la actividad de la Compañía se encuentra dentro de los sectores denominados como prioritarios.

No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.



JORGE LUIS RATTO INTRIAGO
GERENTE FINANCIERO