



SR. DANNY HUMBERTO GARCIA CAJAPE
Gerente General

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

CONTENIDO:

PÁGINA:

- Estados de Situación Financiera
- Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
- Resumen de las Principales Políticas Contables
- Notas a los Estados Financieros

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
ALFONQUIR S.A.
- **RUC de la entidad.**
0990945322001
- **Domicilio de la entidad.**
Guayas, cantón Duran ciudadela lotización Atahualpa MZ. 2 Solar 17 Conjunto Fincas Vacacionales, Km. 6,5 Vía a Boliche frente a la ciudadela Centro Vial”
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

La Compañía ALFONQUIR S.A., en adelante “La Compañía fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 22 de Julio de 1988 con un capital inicial de unos mil doscientos dólares americanos capital autorizado en la Superintendencia de Compañías, según resolución emitida por la Superintendencia de Compañías 88-2-1-1-04025 y Registro mercantil No. 10.227. Su objetivo principal es el cultivo de banano, cuya finalidad es satisfacer las necesidades de sus clientes, y así promover el desarrollo de la producción agrícola - bananera.

El control de la Compañía es ejercido por el Sr. Danny García Cajape, quien ejerce el cargo de Gerente en la actualidad.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para Pymes), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para Pymes), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2019

| Norma | Título | Fecha de aplicación obligatoria |
|-----------------------------|--|--|
| NIIF 16 | “Arrendamientos” | 1-ene-19 |
| Modificaciones a las NIIF 9 | Características de Prepago con compensación negativa | 1-ene-19 |

ALFONQUIR S.A.
Políticas Contables Significativas
(Expresadas en dólares)

| | | |
|--|--|-------------------------|
| NIIF 17 | “Contratos de seguros” | 1-ene-21 |
| Modificaciones a las NIC 28 | Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos | 1-ene-19 |
| Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28 | Venta o aportaciones de bienes entre Inversionistas y su Asociada o Negocio Conjunto | Fecha a ser determinada |
| Modificaciones a las NIC 19 | Modificación, reducción o liquidación del plan | 1-ene-19 |
| CINIIF 23 | “Incertidumbre sobre los tratamientos fiscales” | 1-ene-19 |
| Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017 | Enmienda a las NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 Y NIC 23 | 1-ene-19 |

(*) Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.

4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

4.6. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el cliente (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.7. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el deudor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.8. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial. - los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior. - el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

4.9. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.10. Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

| Descripción | Vida útil | Valor residual |
|-----------------------|-----------|----------------|
| Terrenos | N/A | N/A |
| Edificios | 20 | 5% |
| Muebles y enseres | 10 | 10% |
| Maquinaria y equipo | 10 | 10% |
| Equipo de computación | 3 | 33% |
| Otros | 10 | 10% |

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

4.11. Activos biológicos.

En este grupo contable se registra a los animales vivos y a las plantas en crecimiento (excluyendo las plantas productoras), cuando, y sólo cuando: la entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados; sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

Medición inicial y posterior.- los activos biológicos se medirán, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del período sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta, excepto en el caso, de que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad.

Las revaluaciones serán realizadas por peritos propios de la Compañía especializados en el área agrícola o, en su defecto, por peritos registrados y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y se harán al final del período sobre el que se informa

Los costos iniciales de activos biológicos incurridos en la formación o destete, en el caso de que existan, son activados y los gastos de mantención y cuidado diario son llevados al gasto en el período en el que se producen y se presentan como parte de los costos de venta.

Las ganancias o pérdidas surgidas en el reconocimiento inicial de un activo biológico a su valor razonable menos los costos de venta y por un cambio en el valor razonable menos los costos de venta de un activo biológico deberán incluirse como ingresos de actividades ordinarias o costo de ventas del período en que aparezcan.

4.12. Inversiones no corrientes.

Inversiones en asociadas.- en este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente su participación accionaria esta entre el 20% y el 50% de los derechos de voto.

En los estados financieros separados, estas inversiones se miden inicialmente al costo de adquisición y posteriormente utilizando el método de participación Reconociendo cualquier efecto en los resultados del período; no se reconocen pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en nombre de la asociada en la cual participa.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registra los valores entregados en efectivo o especies con los cuales se espera aumentar el capital social en un período máximo de 12 meses. Se miden a su valor nominal menos cualquier pérdida por deterioro.

4.13. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.14. Préstamos de accionistas / socios.

En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas / socios. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los accionistas / socios (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.15. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.16. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

4.17. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el acreedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.18. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes. -en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. -en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias. -en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2019 y 2018 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

Impuesto a las ganancias diferido. - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.19. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas / Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas / Socios no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas / Socios.

4.20. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas por la producción de fruta (Banano); surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

4.21. Costos y gastos.

Costos de producción y ventas o Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, financieros y otros.

4.22. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.23. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

4.24. Reclasificaciones.

Ciertas cifras presentadas al 31 de diciembre de 2018 han sido reclasificadas para efectos comparativos en la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

4.25. Otra información a revelar.

(Si aplicare) Una entidad revelará, en el resumen de las políticas contables significativas o en otras notas, los juicios, diferentes de aquéllos que involucren estimaciones que la gerencia haya realizado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la entidad y que tengan un efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los

cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de $\pm 0.50\%$, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente

posibles a los cambios de tasa de cambio en un rango de $\pm 0.50\%$, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

Estrategia de gestión del riesgo financiero relacionado con la actividad agrícola.

La Compañía sí se encuentra expuesta a este tipo de riesgos, pero la Compañía considera que son mínimos ya que las plantas en crecimiento de banano y las productoras son expuestas a niveles de cuidados óptimos para evitar su deterioro o pérdida antes de su vida útil. Sin embargo, existen ciertas plantas de banano que pueden ser susceptibles a pérdidas por deterioro de valor generado por las condiciones climáticas.

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de

ALFONQUIR S.A.

Políticas Contables Significativas

(Expresadas en dólares)

venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

ALFONQUIR S.A.
Políticas Contables Significativas
(Expresadas en dólares)

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

NOTA # 1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo .-

El comportamiento del saldo de las cuentas al 31 de Diciembre 2019 fue el siguiente:

| DETALLE DE LA CUENTA | 2019 | 2018 |
|---|---------------------|---------------|
| Caja general | | |
| Caja Chica-Leon Brighth | 0,00 | 469,23 |
| Caja Chica-Quirola Garzon Jessica Delayla | 564,50 | 300,00 |
| SUB-TOTAL | 564,50 | 769,23 |
| Bancos nacionales | | |
| Bco. de Machala Cta.Cte. 1070600311 | 2.503,86 | 14,22 |
| Bco. Internacional Cta. Cte. 1250607720 | 42,16 | 18,50 |
| SUB-TOTAL | 2.503,86 | 32,72 |
| TOTAL | (1) 3.068,36 | 801,95 |

(1) Al 31 de diciembre de 2019 no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la compañía.

ALFONQUIR S.A.
Políticas Contables Significativas
(Expresadas en dólares)

8. ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

8.1 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cientes Locales | | |
| Delindecsa | 1.214,54 | 0.00 |
| Cientes Locales | 86.836,60 | 44.817,60 |
| | <u>88.051,14</u> | <u>44.817,60</u> |
| | | |
| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
| Anticipo a Proveedores | | |
| Anticipo a Proveedores | 559,36 | 2.364,75 |
| Otros Anticipo a Proveedores | 29.605,40 | 499,60 |
| | <u>30.164,76</u> | <u>2.864,35</u> |
| | | |
| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
| Préstamo a Empleados | | |
| Arriaga Rivera Livingston | 0.00 | 35.72 |
| Morales Bermeo Carlos Rafael | 1,133.34 | 0.00 |
| Carlos Alfonso Quirola | 200.00 | 68.44 |
| | <u>1,333.34</u> | <u>104.16</u> |

ALFONQUIR S.A.
Políticas Contables Significativas
(Expresadas en dólares)

- (1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de activos financieros, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| Antigüedad | Saldo | Saldo |
| Por vencer | 52.830,68 | 30.375,39 |
| De 1 a 90 días | 22.012,79 | 11.032,34 |
| De 91 a 180 días | 8.805,11 | 1.128,02 |
| De 181 a 270 días | 4.402,56 | 2.281,85 |
| | 88.051,14 | 44.817,60 |

- (2) Un detalle por vencimiento de los saldos de activos financieros, fueron como sigue:

| | Años terminados en | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
| Corriente | 88.051,14 | 44.817,60 |
| | 88.051,14 | 44.817,60 |

9. INVENTARIO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| DETALLE DE LA CUENTA | 2019 | 2018 |
|----------------------|-----------------|------------------|
| Materia Prima | 3.410,67 | 21.428,10 |
| TOTAL | 3.410,67 | 21.428,10 |

10. Activos por Impuestos Corrientes.-

El comportamiento del saldo de las cuentas al 31 de Diciembre 2019 fue el siguiente:

| DETALLE DE LA CUENTA | 2019 | 2018 |
|--------------------------|----------------------|------------------|
| Retenciones en la fuente | 10.323,88 | 8.628,90 |
| Credito tributario | 51.492,57 | 72.428,51 |
| TOTAL | (1) 61.816,45 | 81.057,41 |

ALFONQUIR S.A.
Políticas Contables Significativas
(Expresadas en dólares)

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

El comportamiento del saldo de las cuentas al 31 de Diciembre 2019 fue el siguiente:

| DETALLE DE LA CUENTA | 2019 | 2018 |
|--|-------------------------|-------------------|
| Propiedad, Planta y Equipo | | |
| Terrenos | 773.262,12 | 618.342,00 |
| Ajuste a Valor Razonable por Revaluacion | 428.939,80 | 46.027,47 |
| Edificios | 36.965,34 | 28.278,55 |
| Instalaciones | 48.878,04 | 0,00 |
| Plantas Productoras | 0,00 | 144.664,27 |
| Maquinaria y equipo | 23.876,49 | 0,00 |
| Muebles y enseres | 6.735,99 | 3.236,97 |
| Equipo de computacion | 1.260,00 | 289,79 |
| Vehiculos | 71.490,26 | 64.341,15 |
| SUB-TOTAL | 1.391.408,04 | 905.180,20 |
| Depreciación acumulada de activo fijo | | |
| Dep. Acum. Edificios e Instalaciones | -10.587,17 | -6.312,15 |
| Dep. Acum. Muebles y enseres | -3.649,96 | -1.172,52 |
| Dep. Acum. Maquinaria y equipo | -19.343,82 | -15.342,87 |
| Dep. Acum. Equipos de computacion | -315,00 | -222,00 |
| Dep. Acum. Vehiculos | -19.069,30 | -17.062,87 |
| SUB-TOTAL | -52.965,25 | -40.112,41 |
| TOTAL | (1) 1.338.442,79 | 865.067,79 |

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la compañía no mantiene créditos con instituciones bancarias, en las cuales estén las propiedades , planta y equipo como garantía.

12. ACTIVOS BIOLÓGICOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| DETALLE DE LA CUENTA | 2019 | 2018 |
|------------------------------------|-----------------------|-------------|
| Plantas Productoras - Costo P.P.E. | 144.664,27 | |
| Dep. Acum. Plantacion de Banano | -7.233,21 | 0,00 |
| TOTAL | (1) 137.431,06 | 0,00 |

ALFONQUIR S.A.
Políticas Contables Significativas
(Expresadas en dólares)

13. INVERSIONES NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| DETALLE DE LA CUENTA | 2019 | 2018 |
|---|----------------------|------------------|
| Maruta S.A. | 6.160,00 | 6.160,00 |
| Ganancia por medición de Inversión al VPP | 9.722,75 | 36.251,20 |
| TOTAL | (1) 15.882,75 | 42.411,20 |

14. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES.

13.1 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| DETALLE DE LA CUENTA | 2019 | 2018 |
|---|-----------------------|------------------|
| Proveedores de Bienes y Servicios | 106.221,11 | 80.147,92 |
| Provisiones varias | 20.870,39 | 0,00 |
| Zambrano Oscar - CCH | 199,10 | 199,10 |
| Cuentas por Pagar Multas y Descuentos Empleados | 5.780,52 | 4.139,38 |
| Provision de Pensiones Alimenticias | 326,69 | 0,00 |
| TOTAL | (1) 133.397,81 | 84.486,40 |

15. PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

14.1 Obligaciones financieras corrientes.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| DETALLE DE LA CUENTA | 2019 | 2018 |
|-----------------------------|------------------|-----------------|
| Diners Club | 548,50 | 0,00 |
| Bco. Guayaquil Cta.39618060 | 12.078,74 | 1.347,90 |
| | 12.627,24 | 1.347,90 |

ALFONQUIR S.A.
Políticas Contables Significativas
(Expresadas en dólares)

16 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

| DETALLE DE LA CUENTA | 2019 | 2018 |
|----------------------|----------------------|------------------|
| Nomina por pagar | 13.290,41 | 10.781,25 |
| Decimo Tercer Sueldo | 810,79 | 792,74 |
| Decimo Cuarto Sueldo | 1.809,88 | 1.715,10 |
| Vacaciones | 27.852,73 | 18.281,02 |
| TOTAL | (1) 43.763,81 | 31.570,11 |

17. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA.

| DETALLE DE LA CUENTA | 2019 | 2018 |
|-------------------------------------|----------------------|-----------------|
| Ret. en la fuente de Iva | 493,22 | 402,78 |
| Ret. en la fuente de Imp. Renta | 234,15 | 321,18 |
| Impuesto a la Renta Unico (Bananao) | 10.323,88 | 8.628,90 |
| TOTAL | (1) 11.051,25 | 9.352,86 |

18. OBLIGACIONES CON EL IESS.

| DETALLE DE LA CUENTA | 2019 | 2018 |
|--------------------------|---------------------|-----------------|
| Aporte Patronal 12.15% | 2.338,98 | 2.269,41 |
| Aporte Personal 9.45% | 1.818,72 | 1.632,48 |
| Fondo de reserva | 798,78 | 731,52 |
| Prestamos Quirografarios | 1.511,76 | 1.439,50 |
| TOTAL | (1) 6.468,24 | 6.072,91 |

19. PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES.

16.1 Cuentas por pagar relacionadas, no relacionadas y accionistas.

| DETALLE DE LA CUENTA | 2019 | 2018 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| <u>Relacionadas Locales</u> | | |
| Corpquir S.A. | 25.540,08 | 3.620,34 |
| Timavo S.A. | 9.670,25 | 33.448,19 |
| Maruta S.A. | 26.160,73 | 10.690,54 |
| Emconis S.A. | 2.439,50 | 73,84 |
| SUB-TOTAL | 63.810,56 | 47.832,91 |

ALFONQUIR S.A.
Políticas Contables Significativas
(Expresadas en dólares)

Cuentas por pagar Accionistas

| | | |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Leinati S.A. | 442.015,49 | 380.042,56 |
| Garzon Robalino Jessica Paola | 8.755,46 | 675,20 |
| SUB-TOTAL | 450.770,95 | 380.717,76 |

15.2 Otras Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| No Relacionadas Locales | | |
| Alfonso Quirola Bustos | 285.409,10 | 204.710,12 |
| | 285.409,10 | 204.710,12 |

17 PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Jubilación patronal (1) | 12.465,08 | 23.372,04 |
| Desahucio (2) | 11.578,96 | 14.287,00 |
| | 24.044,04 | 37.659,04 |

18 IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>Activos por impuestos corrientes:</u> | | |
| Crédito tributario impuesto al valor agregado | 0.00 | 0,00 |
| Crédito tributario impuesto ret. Fte. Iva | 51.492,57 | 57.743,33 |
| Crédito tributario impuesto a la renta (2) | 10.323,88 | 8.688,30 |
| | 61.816,45 | 66.431,63 |

ALFONQUIR S.A.
Políticas Contables Significativas
(Expresadas en dólares)

Pasivos por impuestos corrientes:

| | | |
|---|-----------|----------|
| Impuesto a la renta único (1) | 10.323,88 | 8.628,90 |
| Retenciones en la fuente de IVA por pagar | 493,22 | 402,78 |
| Retenciones en la fuente de IR por pagar | 234,15 | 321,18 |
| | 11.051,25 | 9.352,86 |

PROVISIÓN Y CALCULO DE ANTICIPO PARA LOS AÑOS 1 Y 2.

La provisión para el Impuesto a la Renta Único por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, ha sido calculada de acuerdo a los rangos de número de cajas por semana como lo establece la normativa tributaria vigente "Agregado por el Art. 1 del D.E. 987, R.O. 608-4S, 30-XII-2011; y, sustituido por el Art. 6 del D.E. 539, R.O. 407-3S, 31-XII-2014; y, por el Art. 2 del D.E. 869, R.O. 660-2S, 31-XII-2015.

Aquellos contribuyentes que tengan actividades adicionales a las señaladas en el artículo 27 de la Ley de Régimen Tributario Interno, deberán distinguir sus ingresos gravados con impuesto único del resto de sus ingresos. Su declaración de impuesto a la renta global deberá presentarse en la forma, medios y plazos que establece este reglamento y las resoluciones emitidas por el Servicio Rentas Internas.

Para la aplicación de lo indicado en el inciso anterior, solamente se podrán deducir los costos y gastos atribuibles a los ingresos de otras fuentes distintas de las actividades sujetas al impuesto a la renta único.

En caso de que el contribuyente no pueda distinguir la actividad a la cual corresponde un costo o gasto, deberá aplicar al total de costos y gastos deducibles no diferenciables, un porcentaje que será igual al valor que resulte de dividir el total de ingresos gravados no relacionados con el impuesto a la renta único para el total de ingresos gravados.

Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del total de activos, patrimonio, ingresos gravables y costos y gastos deducibles, se descontarán aquellos relacionados con el impuesto a la renta único. En caso de no poder establecerse estos rubros de forma directa se deberá aplicar el método de cálculo previsto en el inciso anterior.

Para el cálculo de este impuesto único se aplicarán las siguientes tarifas, de acuerdo a los rangos de número de cajas por semana:

a) Venta local de banano producido por el mismo sujeto pasivo:

Número de cajas por semana Tarifa

De 1 a 1.000 1%

De 1.001 a 5.000 1,25%

De 5.001 a 20.000 1,50%

De 20.001 a 50.000 1,75%

De 50.001 en adelante 2%

b) Exportación de banano no producido por el mismo sujeto pasivo:

Número de cajas por semana Tarifa

De 1 a 30.000 1,50%

De 30.001 en adelante 1,75%

c) Segundo componente en exportaciones de banano producido por el mismo sujeto pasivo:

Número de cajas por semana Tarifa del segundo componente

De 1 a 50.000 1,25%

De 50.001 en adelante 1,50%

d) Para las exportaciones de asociaciones de micro y pequeños productores, cuyos miembros produzcan individualmente hasta 1.000 cajas por semana, la tarifa será del 0,5%. En los demás casos de exportaciones por parte de asociaciones de micro, pequeños y medianos productores, la tarifa será del 1%.

En caso de que el sujeto pasivo tenga partes relacionadas dedicadas a la misma categoría de actividades del sector bananero, entre las cuatro categorías previstas en la Ley, con el fin de identificar la tarifa aplicable se considerará la totalidad de las cajas vendidas en conjunto dentro de esa categoría de actividades, tanto por el sujeto pasivo como por dichas partes relacionadas.

Las tarifas establecidas en el presente artículo se aplicarán de manera progresiva por las operaciones semanales totales de cada sujeto pasivo. De ser el caso, los agentes de retención aplicarán esta progresividad por las compras totales semanales a un mismo sujeto pasivo. ¿El productor que en cualquier semana venda a más de un agente de retención deberá liquidar el impuesto correspondiente al mes en el que esto suceda; para el efecto, identificará la tarifa a aplicar utilizando el total de ventas efectuadas a todos los agentes de retención. Los valores que los productores tengan a su favor por retenciones realizadas bajo el presente régimen podrán ser utilizados por ellos como crédito tributario solamente para el pago del impuesto único para las actividades del sector bananero durante el año fiscal. De producirse un remanente al final de año, el contribuyente podrá solicitar la devolución del pago en exceso.

Para efectos de liquidar el impuesto cada mes, el contribuyente podrá aplicar las tarifas a las ventas realizadas cada semana o, de manera alternativa, utilizar el siguiente procedimiento de liquidación mensual:

i. Se establecerá el promedio de cajas comercializadas por semana, dividiendo la cantidad de cajas vendidas en el mes calendario para el número de días calendario de ese mes y multiplicando el resultado por siete;

ii. A la cantidad obtenida se le aplicará las tarifas contempladas en el presente artículo, en forma progresiva;

iii. Al valor obtenido del numeral anterior se le multiplicará por el resultado de dividir el número de días calendario del mes para siete; y ese valor final será el importe a pagar de forma mensual.

ALFONQUIR S.A.

Políticas Contables Significativas

(Expresadas en dólares)

Con el fin de aplicar las tarifas correspondientes a cajas de banano por semana para tipos de caja y musáceas diferentes al banano de calidad 22XU, se utilizará un número de cajas que sea equivalente al de banano 22XU, a los precios mínimos de sustentación vigentes.

Para identificar la tarifa aplicable en los casos de existir facturas a diferentes precios, se deberá utilizar el orden cronológico de las facturas y el orden de los ítems facturados en caso de tratarse de una misma factura.

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

18 CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social es de US\$ 1.200,00 (Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica) y está constituido por mil doscientas acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

19 APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.

Corresponde a los aportes en efectivo recibidos de los socios de la Compañía en Diciembre de 2019, entregados para futuros aumentos de capital, de acuerdo a lo establecido en el Acta de Junta General de Accionistas de fecha 28 de Diciembre de 2019.

20 RESERVAS.

Esta cuenta está conformada por:

Reserva Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiado como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% (20%) del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.}

21 RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re-liquidación de impuestos u otros.

22 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Años terminados en | |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
| Venta de bienes | 925.260,02 | 779.383,62 |
| | 925.260,02 | 779.383,62 |

23 COSTO Y GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Años terminados en | |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Diciembre 31, 2019 | Diciembre 31, 2018 |
| Costos | 724.855,49 | 692.709,33 |
| Gastos Administrativos | 288.644,30 | 336.490,54 |
| Gastos de Gerencia | 0.00 | 10.057,18 |
| Gastos Financieros | 1.121,47 | 1.548,38 |
| | <u>1.014.621,26</u> | <u>1.040.805,43</u> |

14 SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

15 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de enero, 2020), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

16 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 13 de Marzo de 2020.