

TEGANCORP S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 22 de octubre de 2010. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, ubicada en las calles Carchi 601 y Quisquis. El objeto social de la compañía es todo lo relacionado a la actividad agrícola en todas sus fases, producción y comercialización de cacao.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

2.2 Moneda Funcional. - La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en la República del Ecuador.

2.3 Bases de preparación. - Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Activos financieros. - Los activos financieros se clasifican en efectivo y banco y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Efectivo y banco. - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en banco local.

2.4.2 Cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.4.3 Baja en cuenta de los activos financieros. - La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.5 Activos biológicos. - Se miden inicialmente y en su crecimiento al costo y luego en su cosecha al costo reconociendo cualquier diferencia en resultados como ingreso o pérdida.

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Se miden inicialmente al costo de adquisición.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Para aquellos activos valuados bajo el modelo del costo, después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos, se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunos rubros de propiedades y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, los rubros objetos de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permita depreciarlos en un período promedio entre la actual hasta la siguiente reparación.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10

2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados del año.

2.7 Pasivos financieros. - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.7.1 Cuentas por pagar. - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.7.2 Baja en cuenta de los pasivos. - Se da únicamente cuando si, y solo si, expliran, cancelan o cumplen sus obligaciones, ya sea por préstamos y/o cuentas por pagar.

2.8 Beneficios a trabajadores

2.8.1 Participación de trabajadores. - La Compañía, reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.9 Impuestos. - El gasto por impuesto a la renta representa a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.9.1 Impuesto corriente. - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario - SRI, al final de cada período.

2.9.2 Impuestos corrientes y diferidos. - Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.10 Reconocimiento de ingresos. - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Para reconocer los ingresos de una transacción, se debe considerar los siguientes 5 pasos:

Paso 1, identificar el contrato

Paso 2, identificar las obligaciones de desempeño separadas

Paso 3, determinar el precio de la transacción

Paso 4, distribuir el precio de transacción a obligaciones de desempeño separadas

Paso 5, reconocer los ingresos cuando (o medida que) se satisface cada obligación de desempeño.

2.11 Costos y Gastos. - Se registran al costo histórico, y son reconocidos a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se reconocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general, en los estados financieros de la Compañía, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

3.3 Valuación de los instrumentos financieros - Como se describe en la Nota 16, la Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros.

La Nota 16 incluye información detallada sobre la naturaleza de las presunciones para efectos de estas técnicas de valuación, así como un análisis de sensibilidad detallada para dichas presunciones.

4. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Comerciales:</i>		
Clientes (1)	49,000	
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Anticipos a proveedores	1,163	3,879
Otras	<u>10,000</u>	<u>5,232</u>
Subtotal	<u>11,163</u>	<u>9,111</u>
TOTAL	<u>60,163</u>	<u>9,111</u>

(1) Representan importes pendientes de cobro por ventas de cacao los cuales tienen vencimientos hasta 90 días y no generan intereses.

5. IMPUESTOS

5.1 Activos por impuestos corriente. - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Retención al IVA	6,000	
Retención en la fuente	2,472	
Otros	<u>115</u>	<u>451</u>
Total	<u>8,587</u>	<u>451</u>

5.2 Activos por impuestos diferidos. - Al 31 de diciembre de 2019, la compañía tiene registrado en sus estados financieros un activo por impuesto diferido por US\$3,350.

5.3 Pasivos por impuestos corriente. - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
IVA	6,000	
Impuesto a la renta	4,859	
Retenciones en la fuente del IVA	31	10
Retenciones en la fuente del IR	<u>16</u>	<u>24</u>
Total	<u>10,906</u>	<u>34</u>

- 5.4 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente.** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros de la Compañía y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	<u>7,576</u>	<u>1,778</u>
<i>Partidas conciliatorias:</i>		
Gastos no deducibles	<u>14,510</u>	<u>1,733</u>
Base imponible	22,086	3,511
Tasa de Impuesto (1)	22%	22%
Impuesto a la renta causado y reconocido en los resultados	<u>4,859</u>	<u>772</u>

- (1)** De conformidad con la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera" publicado en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 de 29 de diciembre del 2017, para el año 2018 entra en vigor la nueva tarifa general de Impuesto a la Renta para las sociedades del 22% al 25%. Sin embargo, para microempresas (incluye artesanos), pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo y en contratos de inversiones para la explotación minera metálica a gran y mediana escala la tarifa general se mantiene en el 22% durante un año.

6. INVENTARIOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventario en procesos (1)	17,102	21,377
Suministros y materiales	<u>4,515</u>	<u>665</u>
Total	<u>21,617</u>	<u>22,042</u>

- (1)** Al 31 de diciembre de 2019, representan costos incurridos en la plantaciones de cacao.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31 ... <u>2019</u>	<u>2018</u> (en U.S. dólares)
Costo	210,126	206,800
Depreciación acumulada	<u>(36,102)</u>	<u>(27,767)</u>
Total	<u>174,024</u>	<u>179,033</u>
<u>Clasificación:</u>		
Terrenos	75,150	75,150
Maquinarias y equipos	58,710	55,384
Edificios	54,060	54,060
Construcción en curso	<u>22,206</u>	<u>22,206</u>
Total	<u>210,126</u>	<u>206,800</u>

Los movimientos de propiedades y equipos, fueron como siguen:

<u>Costo:</u>	<u>Terrenos</u>	Maquinarias y equipos ... (en U.S. dólares) ...	<u>Edificios</u>	Construcción en curso	<u>Total</u>
ENERO 31, 2018	75,150	57,608	54,060	22,206	209,024
Ventas o bajas		<u>(2,224)</u>			<u>(2,224)</u>
DICIEMBRE 31, 2018	75,150	55,384	54,060	22,206	206,800
Adiciones		<u>3,326</u>			<u>3,326</u>
DICIEMBRE 31, 2019	<u>75,150</u>	<u>58,710</u>	<u>54,060</u>	<u>22,206</u>	<u>210,126</u>

	Depreciación <u>acumulada</u> ... (en U.S. dólares) ...
ENERO 31, 2018	(22,949)
Depreciación	(7,042)
Ventas o bajas	<u>2,224</u>
DICIEMBRE 31, 2018	(27,767)
Depreciación	<u>(8,335)</u>
DICIEMBRE 31, 2019	(36,102)

8. BIOLÓGICOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Plantas en crecimiento (1)	300,413	300,413
Otros	<u>129,781</u>	<u>144,768</u>
Total	<u>430,194</u>	<u>445,181</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, representan plantaciones de 40 hectáreas de cacao con una edad de 6 años.

Los movimientos de activos biológicos fueron como sigue:

	... Diciembre 31 ...
	<u>2019</u>
	(en U.S. dólares)
Saldo al comienzo del año	445,181
Adiciones	2,361
Cosecha	<u>(17,348)</u>
Saldo al final del año	<u>430,194</u>

9. PRÉSTAMO

Al 31 de diciembre de 2019, representa préstamos otorgados por el Banco de la Producción Produbanco S.A. por US\$40,000 con vencimiento el 15 de marzo del 2020 y una tasa de interés del 21,68%.

10. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Comerciales:</u>		
Proveedores	<u>1,587</u>	<u>738</u>
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Compañías relacionadas, nota 15	237,423	236,806
Accionistas (1)	83,810	95,728
Otras	<u>301,838</u>	<u>305,049</u>
Subtotal	<u>623,071</u>	<u>637,583</u>
Total	<u>624,658</u>	<u>638,321</u>

Clasificación:

Corriente	12,371	251,539
No corriente	<u>612,287</u>	<u>386,782</u>
Total	<u>624,658</u>	<u>638,321</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponden a préstamos otorgados para financiar capital de trabajo, los cuales no generan intereses.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	3,883	2,094
Participación trabajadores	1,337	314
IESS por pagar	918	503
Otras	—	<u>3,179</u>
Total	<u>6,138</u>	<u>6,090</u>

12. PATRIMONIO

12.1 Capital social. - Al 31 de diciembre de 2019, el capital suscrito y pagado representa 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1. Un detalle de la estructura del capital social de la compañía es como se describe a continuación:

	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Soria Estrada Cesar Gustavo	680	680	85
Dranoler S.A.	<u>120</u>	<u>120</u>	<u>15</u>
Total	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100</u>

12.2 Reserva Legal. - La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

12.3 Resultados acumulados. - Corresponde a las ganancias de ejercicios anteriores, están a disposición de los accionistas y pueden ser utilizado para la distribución de dividendos.

13. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2019, representan ingresos provenientes de la venta de cacao a los diferentes clientes de la compañía y otros ingresos por US\$138,484 y US\$25,000 respectivamente.

14. GASTOS OPERACIONALES

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Mantenimiento y reparaciones	21,578	1,330
Suministros y materiales	10,329	2,260
Depreciación	8,334	7,043
Honorarios profesionales	4,553	1,285
Combustibles y lubricantes	4,443	1,130
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	4,364	2,686
Transporte	2,977	1,153
Impuestos, contribuciones y otros	2,917	2,476
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	2,676	3,698
Otros	<u>5,611</u>	<u>3,596</u>
Total	<u>67,782</u>	<u>26,657</u>

15. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por pagar:</u>		
ALCOLISTI S.A.	236,510	228,910
FUENLO S.A.	913	913
DRANOLER S.A.	...	<u>6,983</u>
Total	<u>237,423</u>	<u>236,806</u>

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

16.1 Gestión de Riesgos Financieros. - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

16.1.1 Riesgo de Crédito. - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

16.1.2 Riesgo de Liquidez. - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

16.2 Categorías de instrumentos financieros. - El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y banco		8,313
Cuentas por cobrar, nota 4	<u>60,163</u>	<u>9,111</u>
Total	<u>60,163</u>	<u>17,424</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Préstamo, nota 9	40,000	10,000
Cuentas por pagar, nota 10	<u>624,658</u>	<u>638,321</u>
Total	<u>664,658</u>	<u>648,321</u>

16.3 Valor razonable de los instrumentos financieros. - La Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró la pandemia relacionada con el brote del virus coronavirus (COVID-19). Esta situación a nivel mundial ha ocasionado que los Gobiernos tomen medidas que restringen la movilidad de