

SUBZERO S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019

En conjunto con el Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
SUBZERO S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SUBZERO S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros de SUBZERO S.A. al 31 de diciembre del 2018, fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 10 de septiembre del 2019, contiene una opinión sin salvedades sobre los referidos estados financieros.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SUBZERO S.A. al 31 de diciembre del 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.
4. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

6. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas por US\$2,219,303 y US\$2,082,750 (2018: US\$1,832,536 y US\$1,761,552), respectivamente, como se expone en la Nota 6. PARTES RELACIONADAS, evidenciándose que las operaciones con tres relacionadas corresponden fundamentalmente a los ingresos percibidos por el alquiler de maquinarias, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA.

7. Queremos llamar la atención sobre la Nota 15. EVENTOS SUBSECUENTES de los estados financieros, que describe la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas ordenadas a partir del 13 de marzo del 2020 por el gobierno ecuatoriano para contener la propagación del Covid-19 en el país. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros y las operaciones futuras.

Otra información que se presenta en la Junta General Ordinaria

8. El Informe de auditoría externa a los estados financieros se emite con fecha Septiembre 3, 2020, previo a la celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas en la cual se presentará información por parte de la Administración, sobre la que ésta es responsable. Esta otra información, a la fecha de emisión de este informe, no se encuentra disponible, por esta razón, no ha sido sometida a nuestra revisión y no podemos manifestar la existencia de congruencia entre la otra información que se presentará a la Junta y los estados financieros auditados.
9. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información que presenta la Administración a la Junta y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta, quedando fuera de nuestra responsabilidad como auditores.

Responsabilidades de la Administración y los Accionistas en relación con los estados financieros

10. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
11. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.
12. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

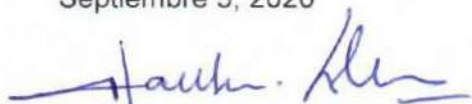
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

13. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

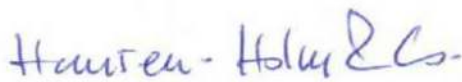
Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

14. El Informe de Cumplimiento Tributario de SUBZERO S.A., al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Septiembre 3, 2020



Mario A. Hansen-Holm
Matrícula CPA G.10.923



Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda.
SC. RNAE - 003

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de la auditoría a los estados financieros de SUBZERO S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

SUBZERO S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

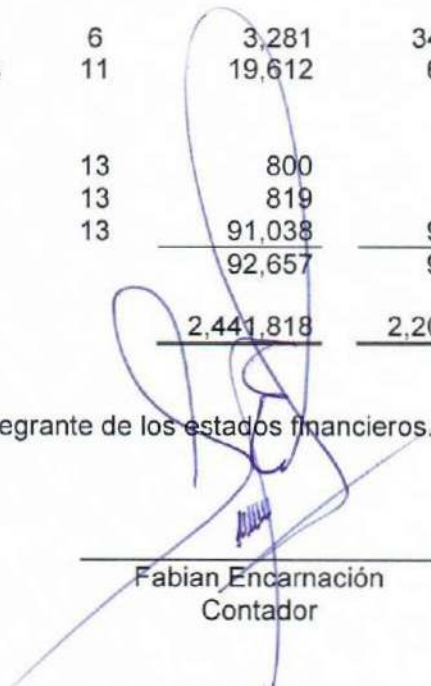
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo		2,126	0
Cuentas por cobrar	5	12,436	37,635
Partes relacionadas	6	2,079,470	1,832,536
Activos por impuestos corrientes		19,087	57,209
Total activo corriente		<u>2,113,119</u>	<u>1,927,380</u>
Equipos, neto	7	185,585	268,785
Partes relacionadas	6	139,833	0
Inversiones permanentes	8	3,281	3,281
Impuesto diferido	12	0	1,194
Total activos		<u>2,441,818</u>	<u>2,200,640</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar	9	172,368	219,209
Partes relacionadas	6	2,079,469	1,417,760
Gastos acumulados	10	74,383	62,641
Pasivos por impuestos corrientes		48	480
Total pasivo corriente		<u>2,326,268</u>	<u>1,700,090</u>
Partes relacionadas	6	3,281	343,792
Obligaciones por beneficios a los empleados	11	19,612	65,128
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	13	800	800
Reserva legal	13	819	819
Resultados acumulados	13	91,038	90,011
Total patrimonio		<u>92,657</u>	<u>91,630</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>2,441,818</u>	<u>2,200,640</u>

Las notas 1 - 15 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ernesto Paulson
Gerente General



Fabian Encarnación
Contador

SUBZERO S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por actividades ordinarias	1	546,000	718,118
Costo de ventas	14	(417,199)	(599,095)
Utilidad bruta		128,001	119,023
<u>Gastos</u>			
Gastos de administración	14	(143,792)	(117,968)
Gastos financieros		(3,090)	(2,870)
Total gastos		(146,882)	(120,838)
Otros ingresos, neto		45,627	20,493
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		27,546	18,678
Participación a trabajadores	12	(4,132)	(2,802)
Impuesto a las ganancias	12	(21,193)	(5,648)
Utilidad neta del ejercicio		2,221	10,228

Las notas 1 - 15 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ernesto Paulson
Gerente General



Fabian Encarnación
Contador

SUBZERO S.A.

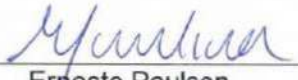
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

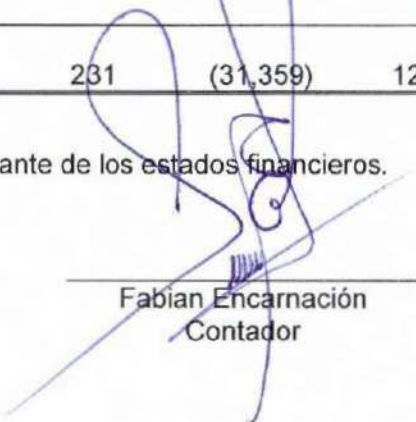
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Resultados acumulados</u>						
	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Adopción por primera vez de las NIIF</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31, 2017	800	819	231	(31,359)	110,911	79,783	81,402
Utilidad neta del ejercicio					10,228	10,228	10,228
Saldos a diciembre 31, 2018	800	819	231	(31,359)	121,139	90,011	91,630
Ajustes, ver Nota 12. <u>IMPUESTO A LAS GANANCIAS</u>					(1,194)	(1,194)	(1,194)
Utilidad neta del ejercicio					2,221	2,221	2,221
Saldos a diciembre 31, 2019	800	819	231	(31,359)	122,166	91,038	92,657

Las notas 1 - 15 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ernesto Paulson
Gerente General


Fabian Encarnación
Contador

SUBZERO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes y otros	180,431	132,205
Efectivo pagado a proveedores y otros	(178,305)	(140,380)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	2,126	(8,175)
Aumento (disminución) neto en efectivo	2,126	(8,175)
Efectivo al comienzo del año	0	8,175
Efectivo al final del año	2,126	0

Las notas 1 - 15 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ernesto Paulson
Gerente General



Fabian Encarnación
Contador

SUBZERO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Utilidad neta del ejercicio	2,221	10,228
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		
Participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	25,325	8,450
Estimación de cuentas de dudoso cobro	21,041	5,987
Depreciación	83,200	84,412
Obligaciones por beneficios a los empleados	(45,516)	1,194
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar y otros	(365,680)	(613,305)
Cuentas por pagar y otros	281,535	494,859
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>2,126</u>	<u>(8,175)</u>

Las notas 1 - 15 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ernesto Paulson
Gerente General


Fabian Encarnación
Contador

SUBZERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

SUBZERO S.A. fue constituida de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, según escritura de constitución celebrada el 19 de noviembre de 1993 y tiene como actividad principal el alquiler de maquinarias agrícolas.

Durante los años 2019 y 2018, el 100% de los ingresos por alquiler de maquinarias corresponden a tres compañías relacionadas, ver Nota 6. PARTES RELACIONADAS.

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 para su aprobación en la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

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 para PYMES) 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 representa los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye como instrumento financiero la cuenta caja y bancos.

Las partes relacionadas representan los activos y pasivos financieros de la Compañía.

c) Equipos

Los equipos se miden inicialmente por su costo de adquisición. Después del reconocimiento inicial, los equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si lo hubiera. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se cargan a resultados en el periodo que se producen.

La depreciación 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:

Maquinarias y equipos	10 años
Equipos de computación	3 años

d) Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes corresponden a acciones que están registradas a su costo de adquisición. Los dividendos se reconocen en los resultados del año cuando surja derecho a recibirlos.

e) 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 Sección 28 de las NIIF para las PYMES 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.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los supuestos actuariales utilizados por Logaritmo Cia. Ltda. y Sociedad Actuarial Arroba Internacional SAAI para determinar la provisión presentada en el informe son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	7.92%	10.00%
Tasa de incremento salarial	3.59%	4.11%

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.

f) 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 en 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 Sección 28 de las NIIF para las PYMES.

g) 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 para sociedades del 25%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos socios 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.

h) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se miden 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.

Los ingresos ordinarios provenientes del alquiler de maquinarias agrícolas bajo arrendamiento operativo son registrados empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

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 Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

5. CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Empleados	27,857	32,015
Otras	5,620	5,620
Estimación de cuentas de dudoso cobro (1)	<u>(21,041)</u>	<u>0</u>
	<u>12,436</u>	<u>37,635</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, el movimiento de la estimación de cuentas de dudoso cobro es como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2018	0
Estimación del año	<u>(21,041)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>(21,041)</u>

6. PARTES RELACIONADAS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Agrícola Batán S.A.	1,622,686	1,275,798
Compañía General de Comercio y Mandato S.A.	285,453	284,012
Empacadora Grupo Granmar S.A. Empagran	0	163,338
Agrícola Los Ranchos S.A.	88,843	88,843
Inmocetrumsa S.A.	56,559	0
Agrícola Agroguayas S.A.	14,501	14,501
Inmobiliaria Plaza 5000 Inmoplaza S.A.	11,290	11,290
Glynnicorp S.A.	5,384	0
Otras	741	741
Estimación de cuentas de dudoso cobro (1)	<u>(5,987)</u>	<u>(5,987)</u>
	<u>2,079,470</u>	<u>1,832,536</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de la estimación de cuentas de dudoso cobro es como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2017	0
Estimación del año	<u>(5,987)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2019	<u>(5,987)</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de las cuentas por cobrar en el largo plazo con partes relacionadas está compuesto de la siguiente manera:

Empacadora Grupo Granmar S.A. Empagran	<u>139,833</u>
	<u>139,833</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Talum S.A.	1,427,754	770,382
Comercial Agrícola Zapote S.A. Cazapsa	470,582	477,235
Huindar S.A.	102,600	102,600
Digarda S.A.	62,650	54,300
Proinba Proyectos Inmobiliarios Batán S.A.	13,640	11,000
Industria Nacional de Ensamblaje S.A. Innacensa	2,243	2,243
	<u>2,079,469</u>	<u>1,417,760</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Talum S.A.	0	337,871
Pesquera Magistral S.A.	3,280	3,280
Otras	1	2,641
	<u>3,281</u>	<u>343,792</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Alquiler de maquinarias	546,000	718,118
Préstamos otorgados	8,889	14,811
Préstamos recibidos	8,350	0

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. EQUIPOS, NETO

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

	<u>Saldo al</u> <u>31.12.2018</u>	<u>2019</u> <u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31.12.2019</u>	(*)
<u>Costos</u>				
Maquinarias y equipos	1,222,060	0	1,222,060	10%
Equipos de computación	840	0	840	33%
Total costos	<u>1,222,900</u>	<u>0</u>	<u>1,222,900</u>	
Depreciación acumulada	<u>(954,115)</u>	<u>(83,200)</u>	<u>(1,037,315)</u>	
Total equipos, neto	<u>268,785</u>	<u>(83,200)</u>	<u>185,585</u>	

(*): Porcentaje de depreciación.

	<u>Saldo al</u> <u>31.12.2017</u>	<u>2018</u> <u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31.12.2018</u>	(*)
<u>Costos</u>				
Maquinarias y equipos	1,222,060	0	1,222,060	10%
Equipos de computación	840	0	840	33%
Total costos	1,222,900	0	1,222,900	
Depreciación acumulada	(869,703)	(84,412)	(954,115)	
Total equipos, neto	353,197	(84,412)	268,785	

(*): Porcentaje de depreciación.

8. INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las inversiones permanentes se componen de la siguiente manera:

	<u>% de</u> <u>participación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pesquera Magistral S.A.	99.99	3,280	3,280
Seknova S.A.	0.13	1	1
		<u>3,281</u>	<u>3,281</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	158,347	206,006
Otras	14,021	13,203
	<u>172,368</u>	<u>219,209</u>

10. GASTOS ACUMULADOS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación a trabajadores	4,132	2,802
Beneficios sociales (1)	70,251	59,839
	<u>74,383</u>	<u>62,641</u>

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

	<u>Décimo</u> <u>tercero</u>	<u>Décimo</u> <u>cuarto</u>	<u>Fondo de</u> <u>reserva</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1,277	2,721	1,334	45,727	2,596	53,655
Provisión del año	13,336	3,899	9,567	6,668	15,070	48,540
Pagos efectuados	(13,110)	(3,571)	(9,417)	0	(16,258)	(42,356)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1,503	3,049	1,484	52,395	1,408	59,839
Provisión del año	12,762	3,979	10,313	6,381	14,234	47,669
Pagos efectuados	(9,645)	(3,940)	(9,693)	0	(13,979)	(37,257)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	4,620	3,088	2,104	58,776	1,663	70,251

11. 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 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.

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 dichos conceptos 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>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	38,122	25,812	63,934
Provisión del año	471	723	1,194
Saldos al 31 de diciembre del 2018	38,593	26,535	65,128
Reverso	(25,564)	(19,952)	(45,516)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	13,029	6,583	19,612

12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 25%.

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>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	27,546	18,678
Participación a trabajadores	(4,132)	(2,802)
Ingresos exentos	(29,717)	0
Gastos no deducibles locales	91,074	5,178
Diferencias temporarias	0	1,194
Utilidad gravable	84,771	22,248
Impuesto causado	21,193	5,562
Impuesto diferido	0	(1,194)
Anticipo mínimo determinado	0	6,842
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto causado	21,193	6,842
Retenciones en la fuente que le realizaron	(10,920)	(14,362)
Crédito tributario de años anteriores	(15,686)	(8,166)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(5,413)</u>	<u>(15,686)</u>

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	1,194	0
Ajuste del periodo	0	1,194
Ajuste años anteriores	<u>(1,194)</u>	<u>0</u>
Saldo final	<u>0</u>	<u>1,194</u>

13. PATRIMONIO

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal

La 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 está disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los resultados acumulados se componen de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reserva de capital (1)	231	231
Adopción por primera vez de las NIIF (2)	(31,359)	(31,359)
Resultados acumulados	<u>122,166</u>	<u>121,139</u>
	<u>91,038</u>	<u>90,011</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Re-expresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos en esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.
- (2) Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en Septiembre del 2011, se establece el uso del saldo acreedor de ésta cuenta: "Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía".

14. COSTO DE VENTAS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el costo de ventas y los gastos de administración están compuestos de la siguiente manera:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Costo de</u> <u>ventas</u>	<u>Gastos de</u> <u>administración</u>	<u>Costo de</u> <u>ventas</u>	<u>Gastos de</u> <u>administración</u>
Sueldos y beneficios sociales	112,050	94,857	119,807	69,322
Combustible	145,063	0	217,690	0
Depreciaciones	83,200	0	84,412	0
Mantenimientos de equipos	31,973	0	148,665	0
Estimación de cuentas de dudoso cobro	0	21,041	0	5,987
Seguros	0	16,258	0	14,823
Otros	44,913	11,636	28,521	27,836
	<u>417,199</u>	<u>143,792</u>	<u>599,095</u>	<u>117,968</u>

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Septiembre 3, 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 la situación que se describe a continuación:

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.

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.