

MAGREB S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de América

INDICE

Notas	Pág
1 Información general	7
2 Bases de preparación de los estados financieros	7
3 Políticas de contabilidad significativas	8
4 Efectivo	12
5 Cuentas por cobrar	13
6 Inventarios	13
7 Propiedad, planta y equipo	14
8 Intangible	15
9 Cuentas por pagar	15
10 Activos y pasivos por impuestos corrientes	15
11 Beneficios a empleados no corrientes	16
12 Partes relacionadas	16
13 Beneficios a empleados definidos	17
14 Patrimonio	18
15 Impuesto corriente	19
16 Impuesto a la renta diferido	22
17 Ventas	23
18 Costos y Gastos	23
19 Promesa de compra venta	24
20 Hechos posteriores	24

Magreb S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares norteamericanos)

1. Entidad que reporta-

Magreb S.A., ("la Compañía") fue constituida en la ciudad de Machala, Provincia de El Oro - Ecuador según escritura pública del 8 de junio del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de junio del 2007, tiene su domicilio tributario y comercial en la Ciudad de Guayaquil.

El plazo establecido de duración de Magreb S.A., es de 100 años, iniciados desde la fecha en que se realizó su ingreso al Registro Mercantil y concluye el 20 de junio del 2107.

Su principal actividad es dedicarse a la venta al por mayor y menor de láminas de polietileno espumado o no espumado para sus diversas aplicaciones, principalmente para uso en el sector agrícola.

La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros bajo el número de expediente No. 97099 y tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0791727847001.

2. Bases de preparación de los estados financieros-

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de Magreb S.A. han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para las Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB) vigente al 31 de diciembre del 2019.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 20 de abril del 2020 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas.

Bases de medición

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas con base a métodos actuariales; y, las propiedades, planta y equipos que son valorizadas con base en avalúo efectuado por un profesional independiente, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYMES requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afecta la

aplicación de políticas contables e incide en la valuación de determinados activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de contingentes. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analizar el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar estos estados financieros.

Periodo de reporte

La preparación de estos estados financieros de acuerdo a la legislación local obligatoria, corresponde al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

3. Políticas de contabilidad significativas-

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están en el ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2 Instrumentos financieros

Los activos financieros son cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar; y, los pasivos financieros son las cuentas por pagar a proveedores y otros acreedores.

Las cuentas por cobrar se originan de las ventas se realizan con condiciones de créditos normales, y los importes no generan intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar y otras se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Magreb S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares norteamericanos)

Las cuentas por pagar y otras son obligaciones basadas en condiciones de créditos normales y no generan intereses.

La Compañía castiga un activo financiero cuando hay información que indica que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo, cuando el deudor ha caído en causal de liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o en el caso de cuentas por cobrar comerciales, cuando los saldos tienen más de dos años vencidos, lo que ocurra antes. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento conforme a los procedimientos de recuperación de la Compañía, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

Se dan de baja a los pasivos financieros solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

3.3 Propiedad, planta y equipos

Las partidas de propiedad, planta y equipos se reconoce inicialmente a su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Después del reconocimiento inicial, son registrados al costo menos la depreciación acumulada y cualquier deterior que se origine en el período.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta y de acuerdo a su vida económica esperada, hasta que la depreciación acumulada iguale el costo del activo. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

Item	Vida útil (en años)
Maquinarias y equipos	5 - 12
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	3 - 5

Una partida de propiedad, planta y equipos se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de muebles y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

3.4 Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna). Cuando el activo no genera flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

3.5 Activos intangibles

Son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortiza a lo largo de la vida estimada de tres años empleando el método de línea recta.

3.6 Beneficios a empleados

El costo de los beneficios definidos provisionados (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales y otras remediones de los activos del plan (en caso de existir) se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Las remediones incluidas en el otro resultado integral no son reclasificadas posteriormente. Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando la Compañía reconozca costos de restructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

Se reconoce un pasivo corriente por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, aportaciones al IESS, préstamos, beneficios sociales y vacaciones anuales, en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades contables de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable del año antes de impuestos, de acuerdo con disposiciones legales.

3.7 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente del referido flujo de efectivo.

3.8 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

La Compañía reconoce ingresos por la venta de fundas plásticas. Los ingresos se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente, y se excluyen los montos cobrados en nombres de terceros. La Compañía registra los ingresos cuando se transfiere el control y beneficios de un producto al momento del despacho local del producto terminado y el embarque en el puerto cuando se realiza una exportación.

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

3.9 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros 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.

3.10 Impuestos

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

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos y gastos que serán impositivos o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán impositivos o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden a la mejor estimación de la cantidad que se espera sea pagadera. La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de impuestos dentro de la Compañía soportado por experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

Magreb S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares norteamericanos)

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del periodo que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

3.11 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que son aprobados.

4. **Efectivo-**

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

		2019	2018
Efectivo en caja		5	132
Depósitos en bancos		2,468	58,297
	US\$	2,473	58,429

Los depósitos en bancos mantienen sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en diversas entidades locales. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

Magreb S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares norteamericanos)

Movimiento del impuesto a la renta por pagar-

Los movimientos del impuesto a la renta por pagar fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	60,708	51,754
Retenciones en la fuente del año	(48.911)	(51.034)
Impuesto a la salida de divisas (d)	<u>(4.022)</u>	<u> </u>
	<u>7,775</u>	<u>719</u>

- (a) Gastos no deducibles.- Los gastos no deducibles incluyen diferencias permanentes por gastos de depreciación \$ 88.364 y provisión de contribución solidaria \$ 8.460
- (b) Deducciones adicionales.- Las deducciones adicionales incluyen el reconocimiento del 150% de los gastos de nómina totales de personal con discapacidad.
- (c) Tasa de impuesto a la renta.- De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades gravables, no obstante, hasta el año 2018, la tarifa impositiva se incrementaba al 28% sobre la proporción de la base imponible que correspondía a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Sin embargo, a partir del año 2019, la tarifa impositiva se incrementará al 28% cuando: exista incumplimiento de informar la composición accionaria de acuerdo con lo establecido con la ley o si dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en el Ecuador. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%

Hasta el 31 de diciembre del 2018, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse en función de los conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Durante el año 2018, la Compañía causó impuesto a la renta del año por \$51.754; sin embargo, en el ejercicio económico anterior se determinó US\$39.491 como anticipo de impuesto a la renta. De la misma forma, la Compañía registró en resultados el mayor valor por US\$51,754 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

- (d) Impuesto a la salida de divisas (ISD).- El Impuesto a la salida de divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente a la transferencia o traslado de divisas al exterior; y, a los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros. Así como a las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.

El Impuesto a la salida de divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que

Magreb S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares norteamericanos)

5. Cuentas por cobrar-

Un resumen de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	2019	2018
Cientes	813.822	961.953
Empleados y otros	942	15,518
Otras cuentas por cobrar	246	57,076
	815.010	1.034.547
Estimación para deterioro de clientes	(77,434)	(78,218)
	US\$ 737,576	956,329

Las cuentas por cobrar clientes se presentan en dólares, no generan intereses y el plazo de crédito es de 30 días a 120 días. La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales es la siguiente:

	2019	2018
1 a 3 meses	691.192	867.759
4 a 9 meses	122.630	60.279
10 a 12 meses		
Mayores a 1 años		33.915
	US\$ 813.822	961.953

Durante los periodos 2019 y 2018, la Administración considero el ajuste a la estimación para deterioro de clientes como se muestra a continuación:

	2019	2018
Enero 1,	(78.219)	(73.127)
Gasto del año	-	(8.239)
Compensaciones	785	3.148
	US\$ (77.434)	(78.218)

6. Inventarios-

Los inventarios están constituidos como sigue:

	2019	2018
Productos terminados	108,850	77,978
Materias primas	208,618	217,114
Productos en proceso	34,726	51,509
Inventario en transito	7,351	-
	US\$ 359,545	346,601

Magreb S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares norteamericanos)

Los movimientos de los inventarios fueron los siguientes:

	2019	2018
Materia prima:		
Inventario inicial	217.114	218.918
Compras	2.130.121	2.612.061
Inventario final	(208.618)	(217.114)
Productos en procesos:		
Inventario inicial	51.509	
Inventario final	(34.726)	(51.509)
Producto terminado:		
Inventario inicial	77.978	155.665
Inventario final	(108.850)	(77.978)
Costo de ventas (Nota 18)	US\$ 2.124.528	2.640.043

La materia prima incluye principalmente polietileno para la producción de fundas protectoras para el banano.

7. Propiedad, planta y equipo-

Durante los períodos 2019 y 2018, los movimientos estos rubros fueron los siguientes:

	Terrenos	Construcc. en curso Activos en tránsito	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículos	Total
Costo:							
Saldos al 31 de diciembre de 2017	445,247	-	1,181,692	39,437	18,320	350,930	2,035,626
Adiciones	-	-	113,532	12,686	5,919	34,147	166,284
Ventas	-445,247	-	-	-430	-	-34,473	-480,150
Ajustes por avalúo	-	-	-495,924	-	-	-146,837	-642,761
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US\$ -	-	799,300	51,693	24,239	203,767	1,078,999
Adiciones locales	-	66,579	7,564	860	3,509	-	78,512
Importaciones de activos fijos	-	8,341	86,009	-	-	-	94,350
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$ -	74,920	892,873	52,553	27,748	203,767	1,251,861
Depreciación acumulada:							
Saldos al 31 de diciembre de 2017	-	-	-253,892	-10,622	-13,085	-193,118	-470,717
Adiciones	-	-	-34,615	-4,266	-4,028	-44,212	-87,121
Ventas	-	-	-	68	-	32,174	32,243
Ajustes por avalúo	-	-	288,508	-	-	118,137	406,645
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US\$ -	-	0	-14,820	-17,112	-87,018	-118,950
Adiciones	-	-	-96,445	-5,132	-4,710	-40,172	-146,458
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$ -	-	-96,445	-19,952	-21,822	-127,190	-265,408
Valor en libros:							
Al 31 de diciembre de 2018	US\$ -	-	799,300	36,873	7,127	116,749	960,049
Al 31 de diciembre de 2019	US\$ -	74,920	796,429	32,601	5,926	76,577	986,453

El gasto de depreciación es reconocido en costos y gastos en el estado de resultados integrales.

Magreb S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares norteamericanos)

8. Intangible-

Los intangibles están constituidos como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Licencias y software		25.522	25,522
Adiciones del año		13.246	
Amortización		(16,102)	
	US\$	<u>22,666</u>	<u>25.522</u>

9. Cuentas por pagar-

El siguiente es un resumen de las otras cuentas por pagar:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales		378.948	473.242
Otras cuentas por pagar			<u>8.993</u>
	US\$	<u>378.948</u>	<u>482.235</u>

Corresponden a valores pendientes de pago a proveedores locales, los cuales no devengan intereses y tienen un periodo de crédito de hasta 90 días.

10. Activos y pasivos por impuestos corrientes-

El siguiente es un resumen de los impuestos por recuperar y por pagar:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario: (a)			
Impuesto al valor agregado (a)	US\$	<u>23,935</u>	<u>8,875</u>
Por pagar:			
Impuesto al valor agregado		20,575	-
Contribución solidaria (b)		8,560	-
Retenciones de IVA		7,439	5,517
Retenciones en la fuente		4,233	9,919
Impuesto a la renta corriente (Nota 15)		<u>7,775</u>	<u>719</u>
	US\$	<u>48,582</u>	<u>16,155</u>

- (a) El crédito tributario por retenciones de clientes en las ventas, fue compensado con el impuesto a la renta causado. (Ver Nota 15)
- (b) Corresponde al 0.15% sobre las ventas gravadas originadas en el ejercicio 2018 que se deberá pagar hasta el 31 de Marzo del 2020. (Ver Nota 15)

Magreb S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares norteamericanos)

11. Beneficios a empleados corrientes-

El detalle de estos rubros es el siguiente:

		2019	2018
Beneficios sociales y otros		49,170	65,305
Obligaciones con el IESS		25,612	25,883
Participación de las utilidades		43,627	15,406
	US\$	118,409	106,594

El movimiento de estos rubros es el siguiente:

		2019	2018
Enero 1,		106.594	213.153
Gasto del año		1.191.462	1.245.766
Pagos (*)		(1.179.647)	(1.352.325)
Diciembre 31,	US\$	118,409	106,594

(*) Los pagos incluyen sueldos, horas extras, aportes y prestamos al IESS, beneficios sociales y liquidaciones de haberes (finiquitos).

12. Partes relacionadas-

SalDOS con partes relacionadas son los siguientes:

Saldos		2019	2018
Por pagar corto plazo:			
Fernando Calero Conejo (*)		48.013	35.206
Matruh S.A.		22.962	
Telmo Bonilla Jiménez			30.409
	US\$	70.975	65.615
Por pagar largo plazo:			
Fernando Calero Conejo	US\$		37.750

(*) Incluye crédito para capital de trabajo soportado en dos pagarés a la orden con 12 vencimientos mensuales a una tasa de interés del 7% y del 10% anual con vencimiento en el diciembre del 2020

Transacciones con relacionadas				2019		
		Servicios	Compras	Prestamos recibido	Prestamos pagados	Intereses
Fernando Calero Conejo	US\$	43.450		10.263	35.206	4.015
Matruh S.A.	US\$	122.867				
Multimed	US\$		307.065			
Oscar Caicedo	US\$					20.633

Magreb S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares norteamericanos)

13. Beneficios a empleados definidos-

El detalle de beneficios a empleados a largo plazo es el siguiente:

		2019	2018
Jubilación patronal		99,445	97,868
Desahucio		55,645	39,642
	US\$	155,090	137,510

Jubilación patronal

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal fueron como sigue:

		2019	2018
SalDOS al inicio del año		97.868	70.417
Costo laboral		20.063	15.545
Costos por intereses		7.554	5.816
Efectos de reducciones anticipadas		(5.770)	(1.616)
(Ganancia) pérdida actuarial		(20.270)	7.706
SalDOS al final del año	US\$	99.445	97.868

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

Bonificación por desahucio

Los movimientos de la provisión para bonificación por desahucio fueron como sigue:

		2019	2018
SalDOS al inicio del año		39.642	36.234
Costo laboral		22.338	6.093
Costos por intereses		3.005	2.949
Beneficios pagados		(2.244)	(6.784)
(Ganancias) pérdidas actuarial		(7.096)	1.151
SalDOS al final del año	US\$	55.645	39.642

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio

Magreb S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares norteamericanos)

actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros.

Es importante mencionar que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hicieron cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2019	2018
Tasa(s) de descuento	4.21%	4.25%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1.50%	1.50%

14. Patrimonio-

Capital suscrito y autorizado

Al 31 de diciembre de 2019 el total de acciones ordinarias y nominativas emitidas con un valor nominal de US\$1 cada una, que se encuentran autorizadas, suscritas y pagadas es de 500.000, compuesto en la siguiente forma:

Accionistas	País	Participación	Valor nominal
Calero Caicedo Fernando Xavier	Ecuador	22.00%	110.000
Calero Caicedo Andrea Lorena	Ecuador	22.00%	110.000
Calero Caicedo Vicky Sue	Ecuador	22.00%	110.000
Atiencia Pinos Wilfo Ruben	Ecuador	34.00%	170.000
			500.000

Magreb S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares norteamericanos)

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva facultativa

Representa apropiaciones de utilidades de libre disposición de los Accionistas, cuyo saldo puede ser distribuido, capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Resultado Acumulado Proveniente de la Adaptación por Primera vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICI. PAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011, determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" se registren en el patrimonio, en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados. El saldo deudor de esta cuenta puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Dividendos distribuidos

Con autorización de la Junta General de Accionista celebrada el 12 de diciembre del 2019, se aprobó la distribución de utilidades de años anteriores como dividendos a los Accionistas por US\$323.484, de acuerdo su participación porcentual.

15. Impuesto a la renta corriente-

Conciliación de impuesto a la renta-

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	247,222	87.300
Mas (menos):		
Otras rentas exentas	-	(30,684)
Gastos no deducibles (a)	139.690	251.966
Deducciones adicionales (b)	(144,081)	(101,568)
Utilidad gravable	242,831	207,014
Tasa de impuesto a la renta (c)	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>60,708</u>	<u>51,753</u>

Magreb S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre del 2019 (Expresado en dólares norteamericanos)

sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los ejercicios impositivos de 2016 a 2019 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

Reformas tributarias-

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Otros asuntos tributarios

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de

Magreb S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares norteamericanos)

menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien, y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades.

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades.

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

16. Impuesto a la renta diferido-

El movimiento de los rubros de Activos por Impuesto a la Renta Diferido es el siguiente:

	Beneficios a empleados definidos	Deterioro de maquinarias	Provisiones	Total
Enero 1 del 2018			7.700	7.700
Generación	7.309	58.890	-	66.199
Reversión			(7.700)	7.700
Diciembre 31 del 2018	7.309	58.890	-	66.199
Generación	13.240		-	13.240
Reversión	(1.442)			(1.442)
Otros ajustes	10.607			10.607
Diciembre 31 del 2019	29.714	58.890	-	88.604

Generación.- corresponde al reconocimiento del activo del impuesto a la renta diferido originada por diferencias temporarias que serán recuperadas en los próximos años.

Magreb S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares norteamericanos)

Reversión.- corresponde a la recuperación de las diferencias temporarias al convertirse los gastos de años anteriores deducibles.

17. Ventas-

El desglose de las ventas fue de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas locales		5.039.913	5.273.314
Exportaciones		<u>108.673</u>	<u>342.203</u>
	US\$	<u>5.148.586</u>	<u>5.615.517</u>

Las ventas locales se destinan al sector bananero en un 100% y las exportaciones tienen su destino a otros países de la región sudamericana para el sector agrícola.

18. Costos y gastos-

Los rubros de los costos y gastos son los siguientes:

			Año 2019	
		Costos	Gastos	Total
Costo del producto vendido (Nota 6)		2.124.528	-	2.124.528
Beneficios a empleados y honorarios		830.321	492.237	1.322.558
Depreciación		97.370	65.184	162.554
Promoción y publicidad		-	13.347	13.347
Transporte		266.527	6.069	272.596
Combustible y lubricante		3.155	16.046	19.201
Arrendamientos operativos		28.097	2.017	30.114
Suministros, materiales y repuestos		111.170	24.761	135.931
Mantenimiento y reparaciones		68.801	306.931	375.732
Seguros		-	16.306	16.306
Impuestos y contribuciones		-	23.141	23.141
Servicios públicos		75.397	21.529	96.926
Comisiones bancarias		-	2.585	2.585
Otros		178.887	65.034	243.921
	US\$	3.784.253	1.055.187	4.839.440

			Año 2018	
		Costos	Gastos	Total
Costo del producto vendido (Nota 6)		2.640.043	-	2.640.043
Beneficios a empleados		878.675	469.234	1.347.909
Depreciación		46.826	40.294	87.120
Deterioro por créditos incobrables		-	8.239	8.239

Magreb S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares norteamericanos)

Deterioro de maquinarias y equipos		-	235.561	235.561
Promoción y publicidad		-	1.099	1.099
Transporte		540.226	3.568	543.794
Combustible y lubricante		-	-	-
Arrendamientos operativos		44.036	-	44.036
Suministros, materiales y repuestos		47.028	14.288	61.316
Mantenimiento y reparaciones		47.616	42.711	90.327
Seguros		13.481	5.354	18.835
Impuestos y contribuciones		-	29.912	29.912
Servicios públicos		64.988	19.918	84.906
Comisiones bancarias		-	1.079	1.079
Otros		30.765	114.679	145.444
	US\$	4.353.684	985.936	5.339.620

19. PROMESA DE COMPRA VENTA DE DERECHOS FIDUCIARIOS

El 16 de agosto del 2019, la compañía Magreb S.A. suscribe con los señores Oscar Francis Caicedo Castells y Herlicia Maria del Carmen Jurado Caravedo, un contrato de promesa compra-venta de los derechos de constituyente y beneficiario del Fideicomiso mercantil irrevocable de tenencia jurídica denominado "Fideicomiso Mercantil Las Caicedo", cuyo activo principal lo componen dos inmuebles los solares 24 y 25 ubicados en la Lotización Inmaconsa, lugar donde actualmente la compañía desarrolla sus operaciones

Los asuntos más importantes del contrato:

Precio, plazo y forma de pago

Se establece el precio de \$ 900.000, realizando una entrega inicial de \$10.400 y por el saldo de \$ 889.600, valor que se pagará en 10 años a un interés del 7% con pagos mensuales, conforme a tabla de amortización anexa al contrato.

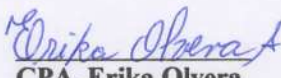
Principales condiciones

La promesa se instrumentará después de 12 meses de firmadas y/o cuando se instrumente todos los documentos, permisos, impuestos y tramites necesarios para el perfeccionamiento de la transferencia de los derechos del fideicomiso y/o directamente los inmuebles a favor de la compradora.

20. Hechos posteriores-

Desde el 31 de diciembre del 2019 hasta la emisión de los estados financieros durante el año 2020, el país y el mundo están atravesando una crisis económica, política y salud originada por una pandemia conocida como Coronavirus que ha provocado el aislamiento de las personas en sus casas por aproximadamente más de dos meses, esta situación se reflejó en la caída del consumo, las ventas y la producción.


Ing. Fernando Calero Cornejo
Gerente General


CPA. Erika Olvera
Contadora General