

## **1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA**

**Cilio S.A.**, fue constituida en el Ecuador en el 2001 y su actividad es la explotación agrícola de plantaciones de banano en todas sus fases. Para el desarrollo de sus actividades, la Compañía es propietaria de 93.75 hectáreas distribuida en la hacienda denominada Bonanza y 113 hectáreas para Ganadería.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros de **CILIO S.A.** han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

**2.2 Base de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

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.

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

**2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**2.4 Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El inventario de fertilizantes, suministros y materiales, están registrados al costo. El costo de este inventario se determina por el método promedio.

La Administración ha determinado que si tuviera indicios de deterioro por obsolescencia o lenta rotación de los inventarios; se establecerá una provisión, la cual será calculada a partir del análisis de la intención de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

## **2.5 Propiedad, maquinarias y equipos**

**2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, maquinarias y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento

**2.5.2 Medición posterior al reconocimiento** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, maquinarias y equipo 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.

**2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades, maquinarias y equipo 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 registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Cuenta</u>	<u>Años</u>
Instalaciones	10
Sistema de riego	25
Drenajes y muros	20
Maquinarias y generador	10
Equipo de drenaje	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

**2.5.4 Retiro o venta de propiedades, maquinarias y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinarias y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- 2.6 Activos biológicos** - La Compañía ha clasificado los cultivos de banano como activos biológicos. Estos activos se encuentran medidos a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados.

Los productos cosechados o recolectados que proceden de activos biológicos se miden a su valor razonable menos los costos de venta en el momento de la cosecha o recolección.

- 2.7 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.

## **2.8 Beneficios a empleados**

**2.8.1 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

- 2.9 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.

**2.9.1 Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

- 2.10 Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen 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 conocen.

- 2.11 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.

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.

- 2.12 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

### **2.13 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía -**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio 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.

**2.13.1. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**2.13.2. Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

### **2.14. Normas nuevas y revisadas con efecto material sobre los estados financieros**

La entidad debe revelar en sus estados financieros el posible impacto de las NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia. Las siguientes revelaciones reflejan una fecha de corte al 30 de septiembre de 2019. El efecto potencial de la aplicación de cualquier NIIF nueva y revisada emitida por el IASB luego del 30 de septiembre de 2019 pero antes de que los estados financieros hayan sido emitidos también debe ser considerado y revelado. El impacto de la aplicación de las NIIF nuevas y revisadas es solo con fines ilustrativos. La entidad debe analizar el impacto según hechos y circunstancias específicos.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
NIIF 17	Contratos de seguro	Enero 1, 2022
Modificaciones a NIIF 4	Aplicación de NIIF 9 con NIIF 4	Antes de la aplicación de la nueva norma de contratos de seguro
Modificaciones a la NIIF 3	Definición de un negocio	Enero 1, 2020
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad	Enero 1, 2020

Marco Conceptual	Modificaciones a referencias en el Marco Conceptual en las Normas NIIF	Enero 1, 2020
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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 vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

### 4 EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un resumen de la composición de esta cuenta es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
Caja	38,905	-
Bancos	—	=

Total	<u>38,905</u>	<u>0</u>
-------	---------------	----------

## 5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un resumen de la composición de esta cuenta es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
Compañías relacionadas (1)	86,699	1,322,543
Clientes (2)	98,206	395,848
Anticipo a proveedores	141,328	-
Accionistas (3)	2,139,833	-
Empleados	<u>2,038</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,468,104</u>	<u>1,718,391</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas con compañías relacionadas no tienen fecha de vencimiento y no generan ningún tipo de interés.

(2) Al 31 de diciembre del 2019, clientes incluye principalmente cuentas por cobrar por venta de banano a Royalfruit S.A., Merdan Company Ecuador Merdanec S.A., Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A.

(3) Al 31 de diciembre del 2019, el saldo corresponde a una cuenta por cobrar al accionista Roberto Gómez Castillo por US\$2,139,833.

## 6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un resumen de la composición de esta cuenta es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
Materiales e insumos	12,720	7,261
Fertilizantes	99,234	75,703
Nematicidas	3,227	2,677
Filtros	19,828	23,665
Lubricantes	7,731	6,448
Material de empaque y enfunde	30,397	21,934
Material de corte	0	898
Material de campo y siembra	3,596	14,664
Material de riego	132,660	93,534
Material de bodega	44,542	16,905
Otros	<u>52,564</u>	<u>52,358</u>
Total	<u>406,499</u>	<u>316,047</u>

## 7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un resumen de la composición de esta cuenta es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
Crédito tributario IVA	666,475	505,663
Crédito tributario IR	<u>0</u>	<u>3,771</u>
<b>Total</b>	<b><u>666,475</u></b>	<b><u>509,434</u></b>

## 8 PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un resumen de la composición de esta cuenta es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
Costo	11,943,269	9,399,239
Depreciación Acumulada	<u>(1,154,856)</u>	<u>(1,007,378)</u>
<b>Total</b>	<b><u>10,788,413</u></b>	<b><u>8,391,861</u></b>
<b><u>Clasificación:</u></b>		
Terrenos	4,204,367	4,568,002
Plantaciones	1,907,438	-
Edificios	1,757,508	776,375
Construcciones en Curso	917,212	911,832
Instalaciones	1,892,928	1,888,884
Muebles y Enseres	76,180	75,860
Maquinarias y Equipos	853,411	851,611
Vehículo	300,131	300,131
Equipo de computación	<u>34,094</u>	<u>26,544</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>11,943,269</u></b>	<b><u>9,399,239</u></b>
Depreciación Acumulada	<u>(1,154,856)</u>	<u>(1,007,378)</u>
<b>Total</b>	<b><u>10,788,413</u></b>	<b><u>8,391,861</u></b>

Los movimientos de Propiedades, Maquinarias y Equipos, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
<b>Costo:</b>		
Saldos al 1 de enero	9,399,239	3,729,617
Adiciones, netas	<u>2,544,030</u>	<u>5,669,622</u>
<b>Saldo final</b>	<b><u>11,943,269</u></b>	<b><u>9,399,239</u></b>
<b>Depreciación Acumulada:</b>		
Saldos al 1 de enero	1,007,378	859,898
Gasto del año	<u>147,478</u>	<u>147,480</u>
<b>Saldo final</b>	<b><u>1,154,856</u></b>	<b><u>1,007,378</u></b>

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía realizó la reclasificación de las plantaciones (Hacienda La Bonanza y Hacienda D´Roma) al grupo de propiedades, maquinarias y equipos, registrando las mismas al valor del avalúo por US\$1,907,438 realizado por el perito César Vélez Quintero – Reg. SBS: PA-2002-268.

## 9 ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2019, los activos registrados en esta cuenta fueron reclasificados como propiedades, maquinarias y equipos.

## 10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un resumen de la composición de esta cuenta es como sigue:

	<b>...Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Compañías relacionadas (2)	179,381	-
Proveedores (1)	1,807,769	1,269,465
IESS y beneficios sociales	121,870	473,261
Otras cuentas por pagar	<u>828,968</u>	<u>504,948</u>
<b>Total</b>	<b><u>2,937,988</u></b>	<b><u>2,247,674</u></b>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, proveedores corresponden a facturas de bienes y servicios con vencimientos promedios de 30 a 90 días plazo, los cuales no devengan intereses.

(2) Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas con compañías relacionadas no tienen fecha de vencimiento y no generan ningún tipo de interés.

## 11 Obligaciones con instituciones financieras

Un resumen de las obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	<b>...Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b><u>Porción corriente</u></b>		
Tarjetas de crédito	72,092	0
Préstamos bancarios (1)	<u>156,939</u>	<u>229,078</u>
<b>Subtotal porción corriente</b>	<b><u>229,031</u></b>	<b><u>229,078</u></b>
<b><u>Porción no corriente</u></b>		
Préstamos bancarios (1)	<u>2,638,444</u>	<u>2,672,585</u>
<b>Subtotal porción no corriente</b>		
<b>Total</b>	<b><u>2,867,475</u></b>	<b><u>2,901,663</u></b>

(1) Saldos se detalla a continuación:

Institución	No. Operación	Tasa de interés	Porción corriente	Porción no corriente
Banco Pichincha	3311913-00	9.76%	49,622	221,658
Banco Pichincha	3311910-00	9.76%	20,023	85,475
Banco Pichincha	2554064-00	9.76%	87,294	61,498
Banco del Pacífico	P40126118	8.95%	0	2,269,813
<b>Total</b>			<b><u>156,939</u></b>	<b><u>2,638,444</u></b>

## **12 IMPUESTO A LA RENTA**

A partir del año 2013, de acuerdo a la Ley del Régimen Tributario Interno, los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto a la renta único del 2% sobre el total de las unidades de banano producidas y destinadas a la exportación, por el precio mínimo de sustentación fijado por el Estado, vigente al momento de la exportación. Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades de producción y cultivo de banano estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta.

## **13 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

### **Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está representada por 120,800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US \$1.00 cada una.

### **Reserva Legal**

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes al menos el 10% de la ganancia neta de la Compañía de cada año, debe ser destinada a una reserva legal hasta que ésta alcance un monto acumulado igual al 50% del capital accionario. No se pueden distribuir dividendos de dicha reserva, excepto en el caso de liquidación, pero puede ser utilizada para aumentar el capital social o para cubrir pérdidas en las operaciones.

### **Reserva por valuación de plantaciones**

Representa el efecto del ajuste efectuado resultante de la valuación a valor de mercado de las plantaciones. El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo, pero puede ser capitalizado total o parcialmente o utilizarse para compensar pérdidas.

### **Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez NIIF**

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo 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 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2019 y el 13 de junio de 2020, el evento que en opinión del Directorio de la compañía pudiera tener un efecto sobre los estados financieros adjuntos es el brote del virus COVID-19 ocurrido a finales del año 2019, el cual tuvo su rápida expansión alrededor del mundo y originó que el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declarara a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador se ha visto afectado por esta situación, razón por la cual el 16 de marzo de 2020 mediante el decreto presidencial No. 1017 fue declarado el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional y se establecieron varias medidas de prevención y control con el propósito de controlar la situación de emergencia sanitaria, entre las cuales se incluyeron: i) restricción de la circulación en el país de vehículos y personas, ii) suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas a nivel nacional e internacional y iii) suspensión de la jornada laboral presencial en el sector público y privado, excepto para ciertos sectores estratégicos.

Estas situaciones eventualmente podrían afectar de forma negativa el negocio de la compañía y generar dudas sobre la continuidad de sus operaciones. Al 15 de junio de 2020 no ha sido posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga el estado de excepción a nivel nacional y otros efectos adversos que podrían originar el brote del virus COVID-19. Los posibles efectos de las situaciones descritas anteriormente sobre los estados financieros adjuntos y sobre la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha no han podido ser determinados.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe (15 de junio del 2020) no se produjeron eventos, exceptos por el mencionado, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos y que requieran ser revelados en el mismo o en sus notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes).



Roberto Gómez Castillo  
Representante Legal



Mariana Bermúdez  
Contadora