

**QUILZIOLLI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
**(Expresadas en dólares americanos)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**a. Datos generales.-**

**QUILZIOLLI S.A.** (en adelante “la Compañía”) fue constituida el 18 de diciembre de 2012 en la República del Ecuador. Es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana con el Registro Único de Contribuyentes N° 0992793082001. Su domicilio registrado es Km 98 vía Guayaquil-Salinas, Comuna el Azúcar, Santa Elena – Ecuador. La Sociedad es filial de SanLucar Fruit S.L. domiciliada en España.

La Compañía forma parte del Grupo SanLucar, el cual se dedica entre otras cosas a la producción y comercialización de frutas y legumbres. Las operaciones de la Compañía corresponden mayormente a la producción y distribución de frutas.

**b. Operaciones.-**

Desde el año 2015, la Compañía inició la producción de uvas de mesa, las mismas que al cierre del año 2019 generaron un incremento de comercialización por el valor de 1.074.165 equivalente a un 863% respecto de los ingresos por ventas del año 2018; la Administración espera seguir incrementando el nivel de ingresos de la Compañía a medida que las plantas productoras alcancen su plena producción, esto se espera en el año 2022.

Los costos operativos de la Compañía se atienden básicamente con la entrega de recursos por parte del principal Accionista, el mismo que tiene el compromiso de aportar recursos financieros hasta el momento en que empiece a ser rentable la producción y comercialización de la uva, adicionalmente, la Compañía recibe fondos de las partes relacionadas locales mediante préstamos.

**c. Situación financiera de la Compañía.-**

A continuación, se destacan los aspectos financieros más importantes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida del año	-1.380.143	-1.558.904
Ventas del año	1.198.571	124.406
Pérdidas acumuladas	-6.602.167	-5.282.179
Flujo de fondos neto utilizado en actividades de operación	<u>-1.129.110</u>	<u>-1.228.226</u>

La Administración de la Compañía espera revertir significativamente esta situación durante el año 2020 a través de: i) las variedades actualmente plantadas, estas ingresan a su tercer año de producción, ii) las variedades plantadas durante el 2019, estas ingresan a su primer año de producción y iii) mediante acuerdo de un programa anual de venta de uva de mesa con una cadena de supermercados importante en el país en el cual se asegura volúmenes y precio.

**d. Situación Económica y Sanitaria del Ecuador.-**

Durante el año 2019 la economía ecuatoriana continúa sin mostrar mayor crecimiento, sus principales indicadores macroeconómicos así lo demuestran; la economía continúa dependiendo principalmente de las exportaciones petroleras, el precio por barril está sujeto a variaciones constantes con tendencias a la baja. Con fecha 17 de marzo de 2020 el Gobierno ecuatoriano declaró el estado de Emergencia Sanitaria en todo el territorio nacional, debido a la pandemia mundial generada por la presencia del COVID - 19, se prevé que la misma ocasiona efectos adversos importantes en las actividades económicas empresariales. Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base de que la Compañía seguirá operando como negocio en marcha.

**2. PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA**

Un resumen de la evolución de los principales indicadores de la economía ecuatoriana desde hace cinco años, es el siguiente:

<b><u>Indicador económico</u></b>	<b><u>Años</u></b>				
	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2019</u></b>
Producto Interno Bruto PIB (en millones de dólares)	99.290	98.614	104.296	108.398	109.134
% de inflación (deflación) anual	3,38	1,12	-0,20	-0,27	-0.07
Balanza Comercial: Superávit (Déficit) (millones de dólares)	-2.130	1.247	89	-515	820
Salario Mínimo (en dólares)	354	366	375	386	394
<b>Deuda pública total (en millones de dólares)</b>	<b>32.748</b>	<b>38.137</b>	<b>46.536</b>	<b>49.464</b>	<b>57.339</b>
Deuda pública interna (en millones de dólares)	12.546	12.457	14.786	13.734	15.844
Deuda pública externa (en millones de dólares)	20.202	25.680	31.750	35.730	41.495

<u>Indicador económico</u>	<u>Años</u>				
	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Deuda externa privada (en millones de dólares)	7.530	8.456	7.531	8.452	10.995

Fuente: Cifras económicas del Banco Central del Ecuador.

### 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

#### 3.1. Bases de presentación.-

Los presentes estados financieros corresponden al período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, excepto la tasa de descuento para descontar el flujo futuro de fondos de la provisión para jubilación patronal y desahucio, que se está usando la tasa de los bonos ecuatorianos indicada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y que es mayor a la tasa de los bonos del mercado americano. Los estados financieros están presentados en dólares americanos, que es la moneda de uso legal del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta entidad.

La presentación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía. En la nota a los estados financieros N° 5 se revelan áreas en las que se aplica un mayor grado de juicio o complejidad a las áreas donde la hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

#### 3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo. -

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible en caja por fondos que se utilizan en las operaciones propias de la Compañía y los depósitos a la vista en instituciones bancarias.

#### 3.3. Activos financieros.-

##### Medidos al costo amortizado.-

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Se miden al costo amortizado considerando que el modelo de negocio que ha adoptado la Compañía es mantener dichos activos financieros hasta recuperar el flujo de fondos en las fechas de vencimiento.

Los activos financieros al costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

**Medidos al valor razonable con cambios a resultados; o, medidos al valor razonable con cambios a otro resultado integral.-**

En caso de que algún activo financiero se espere recuperar el flujo de fondos al vencimiento o se tenga la expectativa de negociar, se mide al valor razonable, las variaciones en el valor se imputan a los resultados del ejercicio; o, al otro resultado integral.

Al cierre del año 2019, la Compañía no tiene activos financieros en esta categoría.

**3.4. Reconocimiento del deterioro del valor de activos financieros.-**

Los importes en libros de los activos financieros, especialmente de deudores comerciales y otros activos financieros, que se registran al costo amortizado, se revisan mensualmente para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables (pérdidas conocidas), si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Al cierre del año 2019 la Compañía considera que sus cuentas por cobrar son recuperables y no necesitan establecer una provisión por deterioro.

**3.5. Pasivos financieros.-**

**Registrados al costo amortizado.-**

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen: cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, impuestos corrientes por pagar, préstamos bancarios y transacciones con partes relacionadas.

Ésta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial al valor neto de la transacción, incluyendo los costos atribuibles a la misma, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como cuando hay cambios en el proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

Se miden al costo amortizado considerando que el modelo de negocio que ha adoptado la Compañía es mantener dichos pasivos financieros hasta el vencimiento.

**Registrados al valor razonable con cambios a resultados; o, medidos al valor razonable con cambios a otro resultado integral.-**

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociación y pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprar en el término cercano.

Los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se determinan al momento de su reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de NIIF 9.

La Compañía no ha clasificado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados; o, medidos al valor razonable con cambios a otro resultado integral.

**3.6. Valor razonable.-**

La definición de “valor razonable” es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Una medición a valor razonable asumirá que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: a) en el mercado principal del activo o pasivo; o b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más beneficioso para el activo o pasivo; para aplicar el criterio de mercado principal o más beneficioso, la Compañía debe tener acceso al mismo.

Los niveles de valor razonable son:

**Nivel 1** - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

**Nivel 2** - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.

**Nivel 3** - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Previo al análisis pertinente, la Administración de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable.

Al cierre del año 2019 y 2018, no existen activos o pasivos de la Compañía que estén medidos a valor razonable.

### **3.7. Inventarios.-**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el costo de reposición. El costo se calcula aplicando el método promedio.

- a) El inventario de fruta es valorado al costo acumulado invertido en la producción.
- b) Los suministros y materiales son valorados al costo.

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su valor neto realizable. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al valor neto realizable, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados. La Compañía, en caso de ser aplicable provisiona el total inventario de lento movimiento.

### **3.8. Propiedades y equipos.-**

Las propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado, excepto los terrenos, para calcular la depreciación se considera el valor residual para aquellos bienes que apliquen.

El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos con posterioridad a la compra o construcción del bien sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores por reparaciones menores o mantenimiento son registrados en resultados del período.

La construcción en curso incluye todos los costos asociados al crecimiento de las plantas; cuando se encuentren listas para ser activadas se reclasifican únicamente los costos asociados al lote que se encuentra listo para cosechar al rubro de plantas productoras.

Las plantas productoras se valoran por los costos incurridos en ellas desde su activación dentro de este rubro.

Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan o se conocen. La depreciación se carga para distribuir el costo de

los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Para calcular la depreciación se utilizan las siguientes vidas útiles estimadas:

Rubro	Vida Útil (en años)
Edificios	25-45
Muebles y enseres	2-10
Maquinaria y equipo	2-10
Equipo de oficina	3-10
Equipos de comunicación/computación	3
Vehículos	2-10
Plantas Productoras	10

**3.9. Activos biológicos – producto agrícola en crecimiento.-**

Es la uva en el punto de cosecha o recolección procedente de las plantas productoras de la Compañía, su tratamiento contable se encuentra prescrito en la NIC 41 y se resume a continuación:

La entidad reconoce un producto agrícola cuando, y sólo cuando:

- La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

La uva procedente de activos biológicos de la entidad se mide a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha o recolección para facilitar la medición del valor razonable del producto agrícola (uva).

Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta de los activos biológicos son incluidos como parte de la ganancia o pérdida del periodo en que tengan lugar.

**3.10. Plantas productoras.-**

La Compañía es propietaria de una plantación de uva de mesa, dividida en 26 cuarteles entre la finca Lourdes y Santa Elena, las mismas que se encuentran en diferentes etapas de producción, cuya naturaleza corresponde a la definición de una planta productora que:

- se utiliza en la elaboración o suministro de productos agrícolas;
- se espera que produzca durante más de un período; y
- tiene una probabilidad remota de ser vendida como productos agrícolas, excepto por ventas incidentales de raleos y podas.

Para la definición de las plantaciones de uva como plantas productoras, la Compañía consideró aspectos fundamentales tales como que las mismas se utilizan sólo para desarrollar productos; los únicos beneficios económicos futuros significativos procedentes de estas plantas productoras surgen de la venta de los productos agrícolas que éstas generan.

La Compañía tiene registrado las plantas productoras al costo menos la depreciación acumulada; la depreciación ha sido definida de acuerdo con la vida útil a 10 años considerando que ésta es la vida útil de las mismas.

Los valores de mantenimiento del día a día, por insumos y labor agrícola, de las plantas productoras son considerados como gastos del ejercicio en el que ocurren.

### **3.11. Deterioro del valor de los activos no financieros.-**

Periódicamente se revisan los activos no financieros para determinar si existen señales de deterioro de valor. En caso de existir, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Administración de la Compañía ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos, y activos intangibles con tiempo de vida útil finita).

### **3.12. Planes de beneficios definidos post-empleo.-**

Según las leyes laborales vigentes, la Compañía mantiene un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación patronal y desahucio se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados.

El valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual en función a la duración del plan de beneficios.

Un resumen de las hipótesis aplicadas por la Compañía es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa de rotación y estabilidad	12,35%	9,43%
Tasa de crecimiento	1,50%	1,50%

Cuando tengan lugar mejoras a los beneficios del plan de jubilación patronal, la porción de mejora del beneficio que tiene relación con servicios pasados de los empleados será reconocida en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía reconoce los resultados actuariales como parte del otro resultado integral en el patrimonio.

En lo referente a la tasa de descuento anual, al 31 de diciembre de 2019, ésta fue del 8,21% y para el año 2018 fue de 7,72%, equivalente a la tasa promedio de rendimiento de los bonos corporativos ecuatorianos. Referente a la tasa de descuento en el Ecuador, se está aplicando dos tasas de descuento, una la del mercado de bonos corporativos de alta calidad ecuatorianos (la que aplicó la Compañía) y otra la de los bonos del mercado americano, que en promedio estuvo en los dos últimos años en 3,52%. La aplicación de la tasa del mercado ecuatoriano para los cálculos actuariales para provisiones relacionados con los beneficios definidos a empleados ha sido autorizada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

La Compañía no tiene la política de reflejar en los estados financieros, los fondos para cubrir estas obligaciones, éstos se pagan al momento de que el ex empleado se hace acreedor al mismo.

### **3.13. Reconocimiento de ingreso.-**

#### **Ingresos por venta de uvas.-**

Los ingresos por acuerdos con clientes se reconocen cuando el control del inventario de uva se transfieren los mismos por una cantidad equivalente a la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de la entrega de estos bienes.

Al determinar el precio de venta de la uva, la Compañía evalúa la existencia de un monto variable dentro de sus acuerdos con clientes y estima, en caso de existir, el monto de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de transferir los bienes al cliente.

**Cuentas por cobrar comerciales.-**

Las cuentas por cobrar comerciales representan el derecho que tiene la Compañía por la transferencia de bienes a reconocer como ingresos.

**Obligaciones de desempeño de acuerdo con la NIIF 15.-**

La Compañía ha evaluado sus obligaciones de desempeño y la misma concluye que una vez que se entrega el bien o servicio y el pago es generalmente recibido de contado hasta 60 días, no requiere provisionar ningún valor adicional por alguna condición variable derivada de una obligación de desempeño futuro.

**3.14. Costos y gastos.-**

Se contabilizan sobre la base de lo devengado, los costos y gastos se agrupan según su naturaleza.

**3.15. Impuestos.-****a) Impuesto a la Renta corriente.-**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido neto. Los saldos de activos por impuestos y los pasivos por impuestos se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar los importes reconocidos, se tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente y cuando los mismos se relacionen con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y ésta permita a la entidad pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación neta existente.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa en 3% si la Compañía mantiene accionistas, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria la Compañía haya incumplido su deber de informar; 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 del Ecuador y se reduce proporcionalmente al 12% (15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Se carga a los resultados del ejercicio en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

**b) Impuesto a la Renta diferido. -**

Se lo reconoce por el método del pasivo considerando las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros separados y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera separado y que se espera serán aplicables cuando el Impuesto a la Renta diferido activo se realice o el Impuesto a la Renta diferido pasivo se pague.

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.

El reconocimiento de los activos por impuestos diferidos considera los casos aceptados por el Servicio de Rentas Internas y sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

A continuación, se resumen los conceptos que la autoridad tributaria ecuatoriana acepta como impuestos diferidos:

- 1) Las pérdidas por deterioro de inventarios para registrar al valor neto de realización.
- 2) Las pérdidas esperadas en contratos de construcción.
- 3) La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento.
- 4) El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo.
- 5) Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales.
- 6) Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta
- 7) Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados.
- 8) Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores.
- 9) Los créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores.

- 10) En los contratos de servicios integrados con financiamiento de la contratista, contemplados en la Ley de Hidrocarburos.
- 11) Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales a partir del año 2018.

La Compañía no ha constituido el impuesto diferido debido a que no se generaron diferencias temporarias ni generó utilidades en el año.

**c) Impuesto al Valor Agregado.-**

Los productos que comercializa la Compañía están sujetos a la tarifa del 0% del Impuesto al Valor Agregado.

**3.16. Contribución Única y Temporal. -**

El 31 de diciembre de 2019 en el Suplemento del Registro Oficial N° 111 se expidió la Ley Orgánica de Simplificación Tributaria, esta Ley estableció la Contribución Única, la misma que está en función de las ventas gravables del año 2018 y no debe ser mayor al 25% del Impuesto a la Renta Causado de ese año; el valor determinado, debe ser declarado y pagado en tres cuotas de igual valor en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.

La Compañía no está obligada a pagar esta contribución, debido a que en el año 2018 generó pérdidas en el ejercicio, por consiguiente, no generó impuesto a la renta en ese año.

**3.17. Ganancia por acciones y dividendos de accionistas. –**

La ganancia neta por acción se calcula en base al promedio de las acciones en circulación durante el ejercicio económico.

**3.18. Distribución de dividendos. –**

Los dividendos son reconocidos como un pasivo en las cuentas anuales en que los dividendos son aprobados por Junta General de Accionistas o Socios o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía no ha repartido dividendos debido a que la misma presentó pérdidas continuas.

**3.19. Clasificación de partidas corrientes y no corrientes**

La Compañía clasifica una partida como corriente cuando esta será realizada dentro de los doce meses siguientes y como no corriente cuando esta será realizada en un plazo mayor a 12 meses.

**4. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF**

**4.1. Nuevas Normas de Información Financiera Internacional – NIIF**

A partir del año 2019 entró en vigencia la NIIF 16 sobre Arrendamientos en reemplazo de la NIC 17 la nueva norma establece los criterios para registrar como activo y pasivo aquellos activos arrendados sobre los cuales la empresa tiene control, son a largo plazo y son por montos mayores a 5.000; asimismo, en el caso del arrendador la NIIF 16 se mantiene en los mismos términos de la NIC 17.

La Administración de la Compañía considera que las modificaciones señaladas y cambios en las NIIF no impactan significativamente a sus estados financieros.

**4.2. Modificaciones de normas que se aplican por primera vez desde el año 2019.-**

- NIIF 9 Características de pagos anticipados con compensación negativa
- NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan
- NIC 28 Inversiones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos
- Mejoras anuales NIIF Ciclo 2015-2018

Las anteriores modificaciones y cambios en las NIIF no tienen ningún impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

**4.3. Normas Internacionales de Información Financiera que se aplican por primera vez luego del año 2019.-**

El detalle de las nuevas normas, mejoras, interpretaciones y/o enmiendas que tienen una fecha de vigencia posterior al año 2019, que la Compañía tiene la intención de adoptar, cuando entren en vigencia, se presentan a continuación:

Nueva norma	Enmienda	Norma	Nueva normativa o enmienda	Vigencia
	√	NIIF 3	Definición de un negocio.	2020
	√	NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7	Reforma de la tasa de interés de referencia.	2020
	√	NIC 1 y NIC 8	Definición de material.	2020
	√	Marco Conceptual	Modificaciones al Marco conceptual	2020
	√	NIIF 10 y NIC 28	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos.	Por definir

## 5. ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados, que tienen incidencia en los estados financieros, se evalúan periódicamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las principales estimaciones y supuestos usados por la Administración de la Compañía se detallan a continuación:

- a) Cálculo del deterioro del valor de activos financieros.
- b) Vidas útiles de los elementos de propiedades y equipos.
- c) Eventual deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos).
- d) Estimación de provisiones y pasivos contingentes.
- e) El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos.
- f) Estimación de la provisión del Impuesto a la Renta.
- g) Estimaciones de obligaciones de desempeño por los contratos (transacciones) con los clientes.
- h) Estimación de que la empresa continuará como negocio en marcha.

La explicación detallada de las estimaciones señaladas anteriormente, se incluye en la nota a los estados financieros N° 3 Resumen de las Principales Políticas Contables.

## 6. GESTIÓN DE RIESGO

Las actividades de la Compañía están expuestas a riesgos financieros normales inherentes a su actividad y entorno comercial. La Compañía gestiona estos riesgos con el objetivo de mitigar los efectos adversos de cambios impredecibles que pudieran darse en el medio en que se desenvuelve. La gestión y administración de riesgos financieros está a cargo de la Presidencia y Comité Ejecutivo de Casa Matriz.

La Compañía pertenece a un grupo de empresas cuya matriz está en el exterior, el manejo de los riesgos es compartido con sus partes relacionadas del exterior.

### 6.1. Caracterización de instrumentos financieros.-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía cuenta con instrumentos financieros activos y pasivos clasificados como efectivo y equivalente de efectivo y partidas por cobrar y pagar.

Los instrumentos financieros han sido contabilizados a costo amortizado, el cual al ser manejado en períodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales.

## **6.2. Caracterización de riesgos financieros.-**

La Administración de la Compañía está consciente que, contar con un marco institucional que vele por la estabilidad y sustentabilidad financiera de la misma, mediante una adecuada gestión del riesgo financiero, constituye una condición obligatoria, frente a la confianza depositada por los distintos grupos de interés.

### **6.2.1. Riesgo de crédito.-**

El riesgo crediticio se refiere a aquella incertidumbre financiera relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por terceros a favor de la Compañía.

Con respecto al riesgo de crédito proveniente de operaciones propias del negocio, éste se encuentra limitado principalmente a los saldos mantenidos en cuentas por cobrar a clientes por ventas a crédito de recuperabilidad a 60 días y a los saldos en bancos; en el caso de cuentas por cobrar a Partes Relacionadas los términos para la recuperación están definidos verbalmente.

La calidad crediticia de los depósitos bancarios realizados por la Compañía en función de la entidad financiera se presenta en la nota a los estados financieros de Efectivo y Equivalentes de Efectivo.

### **6.2.2. Riesgo de liquidez.-**

El riesgo de liquidez se refiere a la incertidumbre financiera, relacionada con su capacidad de cumplir con los requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones.

Cuando se presenta en la Compañía iliquidez, la Administración de la misma diseña estrategias para superar esta situación. Un resumen del vencimiento de sus instrumentos financieros pasivos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presenta en las notas a los estados financieros N° 14 Y N° 15. En el manejo de la liquidez de la Compañía está involucrada la Presidencia por cuanto es uno de los temas sensitivos que tiene la misma.

### **6.2.3. Riesgo de mercado.-**

La Compañía mantiene obligaciones que involucran tasa de interés de financiamiento en moneda extranjera. Sin embargo, a pesar de incertidumbre que podría generarse respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros, la Administración no considera que la Compañía este expuesta a un riesgo significativo o que puedan afectar sus ingresos o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

**7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	30	700
Banco (1)	<u>39.759</u>	<u>478.691</u>
	<u>39.789</u>	<u>479.391</u>

- (1) Incluye el disponible que se encuentra en los bancos con los que trabaja la Compañía y que se utiliza en el giro de sus operaciones. La disminución se debe inicialmente a que todo el efectivo recibido el año anterior para ser invertido en el frigorífico fue utilizado durante este año y las ventas realizadas a Frutería Don Marcos Frudonmar S.A.; se encuentran pendientes de ser cobradas al 31 de diciembre de 2019.

La calidad crediticia de los depósitos bancarios realizados por la Compañía al 31 de diciembre en función de la entidad financiera relevante se presenta a continuación:

<u>Banco</u>	<u>Calidad Crediticia</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pichincha C.A.	AAA-	8.466	446.754
Bankinter	Baa1	<u>31.293</u>	<u>31.937</u>
		<u>39.759</u>	<u>478.691</u>

**8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>		
Clientes (1)	538.827	25.392
Compañía relacionada (2)	<u>168.121</u>	<u>97.209</u>
	706.948	122.601
Deterioro de cuentas incobrables (3)	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>706.948</u>	<u>122.601</u>

Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales al 31 de diciembre son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vencidos:		
1 - 30 días	197.983	120.955
31 - 60 días	508.965	1.594
61 – 90 días	-	-
Más de 90 días	-	52
	<u>706.948</u>	<u>122.601</u>

- (1) Incluye principalmente cuentas por cobrar comerciales por la venta de uva a Frutería Don Marcos Frudonmar S.A. por el valor de 420.329 y Reilpros S.A. por el valor de 45.359 respectivamente. El incremento generado en este rubro es debido a que la Compañía alcanzó un mayor nivel de producción y comercialización de la uva en el año 2019.
- (2) Esta cuenta por cobrar se origina por la venta de fruta realizada a las partes relacionadas en el extranjero; tales como: Sanlucar Fruit Import Netherlands B.V por 115.547 y Sanlucar Fruit S.L. por 52.574 (ver nota a los estados financieros N° 18).
- (3) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía considera que las cuentas por cobrar son totalmente recuperables por lo que no registra un deterioro para las mismas.

## 9. INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fruta (1)	252.135	-
Suministros y materiales (1)	275.151	213.413
Inventario en tránsito	237	-
	<u>527.523</u>	<u>213.413</u>
Deterioro de inventarios (2)	-	-
	<u>527.523</u>	<u>213.413</u>

- (1) Al 31 de diciembre el detalle del inventario de frutas, suministros y materiales es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fruta (a)	252.135	-
Materiales químicos	44.767	34.858
Herramientas y suministros	17.278	21.357
Material de empaque	213.106	157.198
	<u>527.286</u>	<u>213.413</u>

- (a) A partir del año 2019 la Administración decidió implementar la valoración de la fruta al costo acumulado en la producción, como método de control de este rubro.
- (2) Durante el año 2019 y 2018, no se registra un deterioro para posible obsolescencia de inventarios debido a que la Compañía considera que no es necesaria.

**10. ACTIVOS BIOLÓGICOS CORRIENTES**

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Producto agrícola en crecimiento (1)	184.464	404.617
(-) Deterioro de producto agrícola (2)	-	-
	<u>184.464</u>	<u>404.617</u>

- (1) Corresponde a la activación de costos (mano de obra, consumo de inventarios, costos fijos y costos indirectos de producción) del producto agrícola en crecimiento, los mismos que son reconocidos en resultados cuando se genera la venta de uva.

Al 31 de diciembre de 2019 los cambios en el importe en libros del activo biológico se presentan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	404.617	30.521
(+) Traslados (a)	1.228.653	1.000.162
(-) Bajas (b)	-112.463	-10.714
(-) Costo estándar	-1.398.387	-615.352
(+) Reclasificación	62.044	-
	<u>184.464</u>	<u>404.617</u>

- (a) Se incluyen las activaciones por traspasos de costos variables del activo biológico durante el año 2019.
- (b) Corresponde a la baja realizada en el mes de enero por el 55% de la producción Sweet Globe por el valor de 112.463, este efecto fue reconocido en resultados del año (ver notas a los estados financieros N° 22).
- (2) La Compañía considera que la totalidad de los costos atribuibles al activo biológico son recuperables al momento de la venta, razón por la cual no registra deterioro por posible pérdida en el valor de realización de éste.

## 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al Valor Agregado (1)	208.756	93.397
Retenciones en la fuente	12.951	4.525
Impuesto a la Salida de Divisas	24.236	10.804
	<u>245.943</u>	<u>108.726</u>

(1) El movimiento al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	93.397	-
(+) Impuesto al Valor Agregado pagado (a)	161.159	93.397
(-) Disminución del Crédito Tributario (b)	-45.800	-
	<u>208.756</u>	<u>93.397</u>

(a) Corresponde al crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado por las compras realizadas durante el año.

(b) Corresponde a una parte del crédito tributario del año 2018 y de años anteriores que no iba a ser recuperado.

## 12. PROPIEDAD Y EQUIPO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Costo:</b>		
Terrenos	1.451.685	1.451.685
Edificios (1)	651.497	412.272
Construcción en curso (2)	724.239	162.826
Muebles y enseres	13.757	13.757
Maquinaria y equipo	554.377	547.577
Equipo de oficina	331.084	12.899
Equipo de comunicación/computación	9.891	9.891
Vehículo	25.358	25.358
Otras propiedades y equipo	1.342.530	1.330.729
Plantas productoras	1.340.584	1.340.584
	<u>6.445.002</u>	<u>5.307.578</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>		
Edificios	68.771	48.585
Muebles y enseres	6.567	5.170
Maquinaria y equipo	238.923	167.258
Equipo de oficina	9.923	5.249
Equipo de comunicación/computación	6.132	2.937
Vehículo	13.088	7.174
Otras propiedades y equipo	168.177	122.063
Plantas productoras	294.338	157.086
	<u>805.919</u>	<u>515.522</u>
<b>Neto:</b>		
Terrenos	1.451.685	1.451.685
Edificios (1)	582.726	363.687
Construcción en curso (2)	724.239	162.826
Muebles y enseres	7.190	8.587
Maquinaria y equipo	315.454	380.319
Equipo de oficina	321.161	7.650
Equipo de comunicación/computación	3.759	6.954
Vehículo	12.270	18.184
Otras propiedades y equipo	1.174.353	1.208.666
Plantas productoras	1.046.246	1.183.498
	<u>5.639.083</u>	<u>4.792.056</u>

- (1) Incluye principalmente la activación del galpón de embalaje en la Finca Lourdes por el valor de 63.518 y la instalación del sistema de frío para la cámara de producto agrícola por el valor de 131.162.
- (2) En el año 2019, incluye principalmente las plantas que se encuentran en proceso de formación por el valor de 638.538 e instalaciones por el valor de 65.633.

(Continúa en la siguiente página...)

## 12. PROPIEDAD Y EQUIPO

El siguiente cuadro muestra el detalle de cambios del rubro, por clases al 31 de diciembre:

	Terrenos	Edificios	Construcción en curso	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de comunicación /computación	Vehículos	Otras propiedades, planta y equipo	Plantas Productoras de Uva	Total
<b>Costo:</b>											
<b>Saldo al 1 de enero de 2018</b>	1.451.685	249.696	1.897.837	14.402	341.016	11.571	11.976	4.903	312.690	671.587	4.967.363
Adiciones	-	7.882	664.782	-	20.370	-	-	-	-	-	693.034
Reclasificaciones (2)	-	159.054	-2.399.793	-	186.191	1.504	8.405	21.308	1.018.039	1.005.291	-1
Ajuste	-	-4.360	-	-	-	-	-158	-	-	-	-4.518
Bajas	-	-	-	-645	-	-176	-10.332	-853	-	-336.294	-348.300
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<u>1.451.685</u>	<u>412.272</u>	<u>162.826</u>	<u>13.757</u>	<u>547.577</u>	<u>12.899</u>	<u>9.891</u>	<u>25.358</u>	<u>1.330.729</u>	<u>1.340.584</u>	<u>5.307.578</u>
Adiciones	-	211.194	592.975	-	6.800	318.185	-	-	8.270	-	1.137.424
Reclasificaciones (2)	-	28.031	-31.562	-	-	-	-	-	3.531	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<u>1.451.685</u>	<u>651.497</u>	<u>724.239</u>	<u>13.757</u>	<u>554.377</u>	<u>331.084</u>	<u>9.891</u>	<u>25.358</u>	<u>1.342.530</u>	<u>1.340.584</u>	<u>6.445.002</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>											
Saldo al 1 de enero de 2018	-	-33.016	-	-4.534	-107.254	-3.909	-10.920	-2.615	-23.640	-156.705	-342.593
Valor por depreciación	-	-15.569	-	-636	-60.004	-1.340	7.983	-4.559	-98.423	-381	-172.929
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<u>-</u>	<u>-48.585</u>	<u>-</u>	<u>-5.170</u>	<u>-167.258</u>	<u>-5.249</u>	<u>-2.937</u>	<u>-7.174</u>	<u>-122.063</u>	<u>-157.086</u>	<u>-515.522</u>
Valor por depreciación	-	-20.186	-	-1.397	-71.665	-4.674	-3.195	-5.914	-76.881	-137.252	-321.164
Ajuste corrección vida útil	-	-	-	-	-	-	-	-	30.767	-	30.767
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<u>-</u>	<u>-68.771</u>	<u>-</u>	<u>-6.567</u>	<u>-238.923</u>	<u>-9.923</u>	<u>-6.132</u>	<u>-13.088</u>	<u>-168.177</u>	<u>-294.338</u>	<u>-805.919</u>
<b>Valor en libros neto:</b>											
Al 31 de diciembre de 2018	<u>1.451.685</u>	<u>363.687</u>	<u>162.826</u>	<u>8.587</u>	<u>380.319</u>	<u>7.650</u>	<u>6.954</u>	<u>18.184</u>	<u>1.208.666</u>	<u>1.183.498</u>	<u>4.792.056</u>
Al 31 de diciembre de 2019	<u>1.451.685</u>	<u>582.726</u>	<u>724.239</u>	<u>7.190</u>	<u>315.454</u>	<u>321.161</u>	<u>3.759</u>	<u>12.270</u>	<u>1.174.353</u>	<u>1.046.246</u>	<u>5.639.083</u>

### 13. PLANTAS PRODUCTORAS

La Compañía mide sus "Plantas Productoras" al valor del costo, sin embargo, ha establecido que con una frecuencia (trienal) contratará un estudio de tasación de las mismas para determinar si existieran diferencias significativas que deban revelarse.

En años anteriores la Compañía contrató un estudio de tasación de sus plantas productoras y el mismo ha establecido un valor mayor a los reflejados en la contabilidad de la sociedad, por tanto, de manera conservadora la Administración ha definido mantener su valor de costo histórico en sus estados financieros.

En el siguiente cuadro se presenta el detalle de las plantas productoras clasificadas en grupos de acuerdo con su variedad y etapas de crecimiento al 31 de diciembre:

#### Año 2019

N° cuartel	Variedad	Has Lote	Vida útil estimada	Año plantación	Costo	Depreciación	Valor neto
1	Crimson	1,55	10	2014	61.665	-27.896	33.769
2	Crimson	0,70	10	2014	27.802	-12.577	15.225
3	Crimson	1,40	10	2014	55.604	-25.154	30.450
4	Crimson	1,50	10	2014	59.469	-26.902	32.567
5	Crimson	0,83	10	2014	32.806	-14.841	17.965
6	Crimson	1,33	10	2014	52.685	-23.834	28.851
3	Sugraone	0,46	10	2014	18.266	-8.263	10.003
4	Sugraone	0,68	10	2014	26.996	-12.212	14.784
<b>Totales Santa Elena</b>		<b>8,45</b>			<b>335.293</b>	<b>-151.679</b>	<b>183.614</b>
2	Jack´s Salute	2,42	10	2018	66.301	-9.409	56.892
3	Jack´s Salute	1,95	10	2017	53.636	-7.612	46.024
4	Jack´s Salute	2,03	10	2017	55.604	-7.891	47.713
5	Jack´s Salute	1,77	10	2017	48.456	-6.877	41.579
6	Jack´s Salute	2,12	10	2017	58.160	-8.254	49.906
7	Jack´s Salute	1,95	10	2017	53.569	-7.602	45.967
8	Jack´s Salute	2,02	10	2017	55.452	-7.870	47.582
9	Jack´s Salute	1,15	10	2017	31.586	-4.483	27.103
10	Jack´s Salute	1,76	10	2017	48.203	-6.841	41.362
1	Sweet Globe	1,83	10	2018	50.222	-7.127	43.095
3	Sweet Globe	2,27	10	2017	62.348	-8.848	53.500
4	Sweet Globe	2,17	10	2017	59.455	-8.438	51.017
5	Sweet Globe	2,48	10	2017	68.117	-9.667	58.450
6	Sweet Globe	2,49	10	2017	68.285	-9.691	58.594
7	Sweet Globe	2,17	10	2017	59.573	-8.454	51.119
8	Sweet Globe	2,13	10	2017	58.497	-8.302	50.195
9	Sweet Globe	2,29	10	2018	62.786	-8.900	53.886
10	I+D - IFG	1,64	10	2017	45.041	-6.393	38.648
<b>Totales Lourdes</b>		<b>36,62</b>			<b>1.005.291</b>	<b>-142.659</b>	<b>862.632</b>
<b>Total Plantas Productoras</b>					<b>1.340.584</b>	<b>-294.338</b>	<b>1.046.246</b>

**Año 2018**

N° cuartel	Variedad	Has Lote	Vida útil estimada	Año plantación	Costo	Depreciación	Valor neto
1	Crimson	1,55	10	2014	61.665	-21.142	40.523
2	Crimson	0,70	10	2014	27.802	-9.532	18.270
3	Crimson	1,40	10	2014	55.604	-19.064	36.540
4	Crimson	1,50	10	2014	59.469	-20.389	39.080
5	Crimson	0,83	10	2014	32.806	-11.248	21.558
6	Crimson	1,33	10	2014	52.685	-18.063	34.622
3	Sugraone	0,46	10	2014	18.266	-6.263	12.003
4	Sugraone	0,68	10	2014	26.996	-9.256	17.740
<b>Totales Santa Elena</b>		<b>8,45</b>			<b>335.293</b>	<b>-114.957</b>	<b>220.336</b>
2	Jack´s Salute	2,42	10	2018	66.301	-2.779	63.522
3	Jack´s Salute	1,95	10	2017	53.636	-2.248	51.388
4	Jack´s Salute	2,03	10	2017	55.604	-2.331	53.273
5	Jack´s Salute	1,77	10	2017	48.456	-2.031	46.425
6	Jack´s Salute	2,12	10	2017	58.160	-2.438	55.722
7	Jack´s Salute	1,95	10	2017	53.569	-2.245	51.324
8	Jack´s Salute	2,02	10	2017	55.452	-2.324	53.128
9	Jack´s Salute	1,15	10	2017	31.586	-1.324	30.262
10	Jack´s Salute	1,76	10	2017	48.203	-2.021	46.182
1	Sweet Globe	1,83	10	2018	50.222	-2.105	48.117
3	Sweet Globe	2,27	10	2017	62.348	-2.614	59.734
4	Sweet Globe	2,17	10	2017	59.455	-2.492	56.963
5	Sweet Globe	2,48	10	2017	68.117	-2.855	65.262
6	Sweet Globe	2,49	10	2017	68.285	-2.862	65.423
7	Sweet Globe	2,17	10	2017	59.573	-2.497	57.076
8	Sweet Globe	2,13	10	2017	58.497	-2.452	56.045
9	Sweet Globe	2,29	10	2018	62.786	-2.620	60.166
10	I+D - IFG	1,64	10	2017	45.041	-1.891	43.150
<b>Totales Lourdes</b>		<b>36,62</b>			<b>1.005.291</b>	<b>-42.129</b>	<b>963.162</b>
<b>Total Plantas Productoras</b>					<b>1.340.584</b>	<b>-157.086</b>	<b>1.183.498</b>

**14. OBLIGACIONES BANCARIAS**

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

**Año 2019**

	<u>Valor en Euros</u>	<u>Tasa de Cambio</u>	<u>Valor en Dólares</u>
<b>Corto plazo:</b>			
Préstamo Bankinter	<u>325.291</u>	<u>1,122093</u>	<u>365.007</u>
<b>Largo plazo:</b>			
Préstamo Bankinter	<u>330.845</u>	<u>1,122093</u>	<u>371.239</u>

**Año 2018**

	<u>Valor en Euros</u>	<u>Tasa de Cambio</u>	<u>Valor en Dólares</u>
<b>Corto plazo:</b>			
Préstamo Bankinter	<u>319.911</u>	<u>1,14380</u>	<u>365.914</u>
<b>Largo plazo:</b>			
Préstamo Bankinter	<u>655.979</u>	<u>1,14380</u>	<u>750.309</u>

La Compañía suscribió un contrato con Bankinter por la concesión de un préstamo de 1.600.000 euros equivalente a 1.948.459 dólares, a 7 años plazo cuyo vencimiento es hasta el 5 de diciembre de 2021, a una tasa de interés nominal fijo del 1,60% anual, el mismo que fue registrado en el Banco Central del Ecuador con fecha 9 de enero de 2015.

En diciembre de 2016 culminó el período de gracia otorgado por el Banco, y a partir de enero de 2017 se devenga el capital más los intereses. Adicionalmente a partir de septiembre de 2018 la tasa de interés que devengará el presente préstamo será variable, calculándose a partir de un tipo de referencia más un diferencial que será revisado cada 12 meses.

El garante en la celebración del presente contrato fue su parte relacionada SanLucar Fruit SL quien con renuncia de los beneficios de orden, excusión y división se obligó solidariamente con la Compañía al cumplimiento de todas las obligaciones contraídas, especialmente en lo referente al pago del capital, intereses, comisiones, gastos e impuestos.

La Compañía en el caso de que Bankinter lo requiera debe facilitar toda la información que pudiera afectar al cumplimiento de sus obligaciones contractuales. Asimismo, Bankinter se reserva el derecho de rescindir, cerrar la cuenta y exigir desde el cierre el reembolso del saldo ante las siguientes circunstancias:

- a) Incumplimiento de las principales obligaciones asumidas mediante la firma del contrato.
- b) Sobregiro del saldo que pueda producirse en cualquiera de las cuentas asociadas.
- c) Si la evolución del importe de ventas, los resultados de explotación y/o los recursos propios de la Compañía sufren una disminución anual significativa respecto al año anterior.
- d) Incremento anual significativo del endeudamiento bancario de la Compañía salvo que presenten garantías adicionales.
- e) Variación sustancial de las circunstancias que sirvieron de base para la concesión o el mantenimiento de la vigencia del contrato.
- f) Comprobación de falsedad, ocultación, inexactitud de los datos y documentos facilitados para la concesión o el mantenimiento de la vigencia del contrato.

- g) Reducción significativa del capital social de la Compañía y modificación de la estructura accionaria siempre y cuando suponga que el actual socio mayoritario deje de ostentar directa o indirectamente el control efectivo sobre la Compañía. Al 31 de diciembre de 2019 el capital social de la compañía ha disminuido con relación al cierre del año 2018, debido a que la empresa está en una etapa de experimentación y desarrollo del cultivo de la uva para fines comerciales. Los actuales accionistas de la compañía están comprometidos a seguir apoyando a la empresa.
- h) Enajenación y/o gravamen por cualquier título de activos distintos a los bienes hipotecados o bienes que hayan sido considerados para evaluar la solvencia de la Compañía al momento de la concesión del préstamo.

**15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales y del exterior (1)	224.187	228.524
Compañías relacionadas (2)	<u>1.303.000</u>	<u>728.695</u>
	<u>1.527.187</u>	<u>957.219</u>
<b>Otras cuentas por pagar:</b>		
Otras cuentas por pagar	87.676	51.024
Anticipos entregados	<u>-18.144</u>	<u>-126.453</u>
	<u>1.596.719</u>	<u>881.790</u>

Los plazos de vencimiento de los proveedores al 31 de diciembre son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por vencer	245.604	644.574
Vencidos:		
1 – 30 días	357.750	158.314
31 – 60 días	762.579	20.422
61 – 90 días	156.124	-
Más de 91 días	<u>74.662</u>	<u>58.480</u>
	<u>1.596.719</u>	<u>881.790</u>

- (1) Incluye cuentas por pagar a Frutería Don Marcos FRUDONMAR S.A. por el valor de 83.347 y Viveros el Tambo por el valor de 47.914.

- (2) Corresponde a préstamos recibidos de SanLucar Ecuador S.A. por 902.000 y Lexkingsa S.A. por 321.000, en base a un acuerdo que a la fecha de emisión del presente informe financiero (marzo, 31 de 2020) el mismo se encuentra en calidad de borrador. Adicionalmente, existen anticipos recibidos de SanLucar Fruit S.L. por 80.000 (ver nota a los estados financieros N° 18).

## 16. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo tercero	4.321	6.038
Décimo cuarto	15.938	18.212
Vacaciones	24.418	19.159
Obligaciones con el IESS	13.252	16.141
Bono campaña	3.380	12.722
Otras cuentas por pagar empleados	12.683	17.058
	<u>73.992</u>	<u>89.330</u>

## 17. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	2.590	1.763
Retenciones de Impuesto a la Renta	4.083	3.437
	<u>6.673</u>	<u>5.200</u>

## 18. PARTES RELACIONADAS

### a) Saldos con partes relacionadas.-

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

#### Cuentas por cobrar corrientes (1)

<u>Relacionada</u>	<u>País</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
SanLucar Fruit S.L	España	52.574	-
SanLucar Fruit Import Netherlands B.V	España	115.547	97.209
		<u>168.121</u>	<u>97.209</u>

**Cuentas por pagar corrientes (2)**

<u>Relacionada</u>	<u>País</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
SanLucar Ecuador S.A.	Ecuador	902.000	420.000
Lexkingsa S.A.	Ecuador	321.000	300.000
SanLucar Fruit S.L.	España	-	8.695
		<u>1.223.000</u>	<u>728.695</u>
<b>Anticipos recibidos:</b>			
SanLucar Fruit S.L.	España	80.000	-
		<u>1.303.000</u>	<u>728.695</u>

(1) Ver nota a los estados financieros N° 8.

(2) Ver notas a los estados financieros N° 15.

**b) Directorio y administración superior de la Compañía.-**

El Directorio y la administración superior de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está conformado por las siguientes personas:

<u>Directorio:</u>	<u>Cargo:</u>
Leonel Guillermo González Calderón	Presidente Ejecutivo
Darío Javier Díaz Barzola	Gerente General

**c) Compensación del Directorio y personal clave de la Gerencia.-**

La gerencia clave de la Compañía se encuentra compuesta por la Presidencia e incluye los importes reconocidos como pago por servicios relacionados con la representación legal de la Compañía, remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía, que para el año 2019 y 2018 ascendieron a 57.225 y 65.052 respectivamente.

**d) Distribución del personal.-**

La distribución promedio del personal de la Compañía es la siguiente para los períodos terminados al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gerente y administración superior	1	1
Ejecutivos principales	5	5
Empleados y otros	101	131
	<u>107</u>	<u>137</u>

## 19. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión por Desahucio	18.198	14.256
Provisión por Jubilación Patronal	9.435	7.549
	<u>27.633</u>	<u>21.805</u>

El movimiento del rubro es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	9.061	5.535	14.596
Costo de los servicios del período	7.240	3.814	11.054
Costo financiero	685	415	1.100
Pérdida actuarial	177	5.418	5.595
Beneficios pagados	-	-7.633	-7.633
Reducciones y liquidaciones	-2.907	-	-2.907
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>14.256</b>	<b>7.549</b>	<b>21.805</b>
Costo de los servicios del período (1)	10.679	5.526	16.205
Costo financiero	1.101	574	1.675
(Ganancia) pérdida actuarial	-6.299	5.801	-498
Beneficios pagados	-	-10.015	-10.015
Reducciones y liquidaciones	-1.539	-	-1.539
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>18.198</b>	<b>9.435</b>	<b>27.633</b>

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Gastos operacionales:</b>		
Costos operacionales (1)	18.403	11.527
Costo financiero	1.675	1.100
	<u>20.078</u>	<u>12.627</u>
<b>Otros ingresos:</b>		
Reversión de provisiones del cálculo Actuarial	-1.539	-2.907
	<u>18.539</u>	<u>9.720</u>
<b>Otros resultados integrales:</b>		
(Pérdida) Ganancia actuarial	-2.037	2.687
	<u>16.502</u>	<u>12.407</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los beneficios pagados difieren del movimiento según el estudio actuarial respectivamente, por lo tanto el mismo no contempla todos los valores efectivamente pagados al cierre del año.

## 20. PATRIMONIO

### a) Capital social.-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital suscrito es de 7.480.000 respectivamente, con acciones ordinarias de valor nominal de 1 dólar cada una.

La composición accionaria de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

<u>Nombre Accionista</u>	<u>País</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>% de Participación</u>	<u>Valor Nominal</u>
SanLucar Fruit SL	España	7.479.999	99,99%	7.479.999
SanLucar Ecuador S.A.	Ecuador	1	0,01%	1
		<u>7.480.000</u>	<u>100%</u>	<u>7.480.000</u>

**QUILZIOLLI S.A.** es una compañía extranjera según el Régimen Común de Tratamiento a los Capitales Extranjeros previsto en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena aquella que se encuentre constituida o establecida en el país receptor y cuyo capital perteneciente a inversionistas nacionales sea inferior al cincuenta y uno por ciento. Asimismo, permite transferir libremente sus utilidades al exterior, siempre y cuando haya pagado el Impuesto a la Renta correspondiente.

### b) Reserva Legal.-

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta) hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede pagarse como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. El resultado neto del año 2019 y 2018 es pérdida, por lo que no se ha podido constituir esta reserva

### c) Reserva facultativa. -

Al 31 de diciembre de 2019 mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas con fecha de 24 de diciembre de 2019 los accionistas deciden crear la reserva facultativa para cubrir las diferencias entre pérdidas actuales y futuras de conformidad con el artículo 198 de la Ley de Compañías, el monto propuesto es de 2.227.500. Adicionalmente, el valor de 1.760.000 registrado como aporte para futuras capitalizaciones fue

reclasificado a esta cuenta de reservas conforme lo resuelto por la Junta General y Universal de Accionistas del 10 de abril del 2019. El saldo de esta reserva al cierre del año 2019 asciende al valor de 3.987.500.

**21. INGRESOS OPERACIONALES POR VENTAS**

El detalle del rubro al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de uva	1.198.571	124.406

La Compañía comercializa la fruta a precio mercado, en donde el valor va a depender de la variedad y la calidad que se está ofreciendo. (ver nota a los estados financieros N° 1, literal c).

**22. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES**

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos operativos	2.926.626	2.429.964
Gastos administrativos y de ventas	250.306	257.997
	<u>3.176.932</u>	<u>2.687.961</u>

(Continúa en la siguiente página...)

**22. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES**

El detalle de los costos y gastos operacionales al 31 de diciembre es el siguiente:

	2019			2018		
	Costos operativos	Gastos administrativos y de ventas	Total	Costos operativos	Gastos administrativos y de ventas	Total
Sueldos y beneficios sociales	1.060.592	-	1.060.592	836.089	-	836.089
Aportes a la seguridad social	67.785	-	67.785	78.072	-	78.072
Jubilación patronal y desahucio	18.403	-	18.403	11.527	-	11.527
Otros costos de personal	162.067	-	162.067	157.473	-	157.473
Depreciaciones	321.164	-	321.164	263.405	-	263.405
Amortización software	1.082	-	1.082	1.194	-	1.194
Gastos de viaje	-	14.646	14.646	-	8.853	8.853
Gastos de gestión	-	2.096	2.096	-	432	432
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	180.529	8.361	188.890	176.841	14.682	191.523
Mantenimiento y reparaciones	14.994	14.537	29.531	32.152	6.923	39.075
Impuestos, contribuciones y otros	30.820	14.812	45.632	-	39.555	39.555
Honorarios profesionales	-	92.350	92.350	-	107.101	107.101
Operaciones de regalías, servicios técnicos a no relacionadas	2.220	5.890	8.110	72.923	-	72.923
Servicios públicos	39.612	10.541	50.153	37.133	10.948	48.081
Transporte y movilización	22.271	-	22.271	12.653	-	12.653
Alquiler de vehículos	-	39.727	39.727	-	32.188	32.188
Consumos de inventario	678.171	-	678.171	405.290	-	405.290
Baja de activos biológicos	112.463	-	112.463	268.539	-	268.539
Otros costos operativos	214.453	47.346	261.799	76.673	37.315	113.988
<b>Total</b>	<b>2.926.626</b>	<b>250.306</b>	<b>3.176.932</b>	<b>2.429.964</b>	<b>257.997</b>	<b>2.687.961</b>

### 23. OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES, NETO

El detalle de los ingresos no operacionales es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Ingresos no operacionales:</b>		
Diferencial cambiario (1)	73.732	174.079
Capitalización de costos (2)	600.509	972.366
Ingresos varios	21.136	97.739
	<u>695.377</u>	<u>1.244.184</u>
<b>Gastos no operacionales:</b>		
Diferencial cambiario (1)	61.714	126.655
Otros gastos	12.098	83.708
	<u>73.812</u>	<u>210.363</u>
	<u>621.565</u>	<u>1.033.821</u>

- (1) Valores originados por la aplicación de la tasa de cambio establecida por el Banco Central del Ecuador, a las cuotas pagadas y capital pendiente de pago del préstamo con Bankinter cuyo domicilio se encuentra ubicado en España.
- (2) Corresponde a las capitalizaciones de los costos incurridos de enero a diciembre por la Compañía hasta que las plantas de los nuevos cuarteles alcancen su madurez (etapa de producción), los registros por capitalizaciones realizados en esta cuenta se realizan de acuerdo con la política contable de activaciones, capitalizaciones y desactivaciones de Casa matriz y la contrapartida de este rubro se encuentra en los costos operativos del año (ver nota a los estados financieros N° 22)

### 24. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

#### a) Conciliación tributaria.-

De acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Pérdida antes de Impuesto a la Renta</b>	-1.380.143	-1.558.904
(+) Gastos no deducibles (1)	212.292	295.843
Base imponible	-1.167.851	-1.263.061
Tasa legal	25%	25%
Impuesto a la Renta del año	<u>-</u>	<u>-</u>

- (1) Incluye principalmente la baja del 55% de la producción Sweet Globe por el valor de 112.463.

**b) Impuesto a la Renta.-**

El Impuesto a la renta se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del Impuesto a la Renta.

De acuerdo con la disposición de la Ley de Régimen Tributario Interno indica que las sociedades nuevas que se constituyen en Ecuador están exoneradas del pago del Impuesto a la Renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

**25. REFORMAS TRIBUTARIAS VIGENTES A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2020**

En el Suplemento del Registro Oficial N° 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria sección 1era. “Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno”, cuyos aspectos más importantes son los siguientes:

**1. Provisiones por Jubilación Patronal y Desahucio. -**

Artículo 13: Serán deducibles: “...*Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones: a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y, b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores...*”

**2. Intereses pagados o devengados. -**

Artículo 13: “...*Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al trescientos por ciento (300%) con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al veinte por ciento (20%) de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal, excepto en*

*los pagos de intereses por préstamos utilizados para financiar proyectos de gestión delegada y públicos de interés común, calificados por la autoridad pública competente...”.*

### **3. Distribución de dividendos. -**

*Artículo 19: ... “Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente; 2, El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido; 3, En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado formará parte de su renta global; 4, Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador, actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando la tarifa general; 5, En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el numeral 3 de este artículo; y 6, En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales...”*

*Artículo 41: “...Están exonerados los pagos realizados al exterior, por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador. No se aplicará esta exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena propiedad, posean directa o indirectamente derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos...”*

Mediante resolución N° NAC-DGERCGC20-00000013 del Servicio de Rentas Internas del 20 de febrero de 2020, se emitieron las normas para la retención del Impuesto a la Renta en la distribución de dividendos.

*Art. Único, Para los casos de distribución de dividendos a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador; y, a no residentes fiscales cuyo beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador, el porcentaje de retención se aplicará sobre el ingreso gravado (40% del dividendo efectivamente distribuido), de acuerdo con la siguiente tabla:*

<i>Ingreso gravado desde (Fracción básica)</i>	<i>Ingreso gravado hasta (Fracción excedente)</i>	<i>Retención sobre fracción básica</i>	<i>% Retención sobre fracción excedente</i>
-	20.000,00	-	0%
20.000,01	40.000,00	-	5%
40.000,01	60.000,00	1.000,00	10%
60.000,01	80.000,00	3.000,00	15%
80.000,01	100.000,00	6.000,00	20%
100.000,01	En adelante	10.000,00	25%

**4. Impuesto al Valor Agregado.-**

Artículo 24: Bienes y servicios gravados con tarifa 0% “...En el numeral 4, a continuación de la palabra “plantas”, agréguese, flores, follajes y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas. Tractores de llantas de hasta 300hp, papel periódico, glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos. Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal...”

Artículo 25: “...También se encuentran gravados con este impuesto los servicios digitales conforme se definan en el reglamento a esta Ley...”

**5. Contribución Única y Temporal.-**

Artículo 56: “Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

<i>Ingresos gravados desde</i>	<i>Ingresos gravados hasta</i>	<i>Tarifa</i>
1.000	5.000	0,10%
5.000	10.000	0,15%
10.000	en adelante	0,20%

Las sociedades pagarán esta contribución teniendo como referencia el total de ingresos gravados contenidos en la declaración del impuesto a la renta del ejercicio 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único. En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022. Esta contribución no será aplicable para las empresas públicas”.

Artículo 57: "...La declaración y el pago de esta contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal, de conformidad con las condiciones y requisitos que establezca el Servicio de Rentas Internas a través de resolución de carácter general. El pago tardío de la contribución estará sujeto a cobro de los intereses que correspondan de conformidad con el Código Tributario..."

## 26. RECLASIFICACIÓN DE CIFRAS DEL AÑO ANTERIOR

Con el propósito de que sean comparables los estados financieros del año 2018 con el año 2019, ciertas cifras presentadas en ese año se reclasificaron en el 2019.

## 27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros que se adjuntan en este informe han sido aprobados por la gerencia general y se encuentran pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas a la fecha de emisión de este informe financiero (marzo, 31 de 2020, excepto para la nota a los estados financieros N° 28 que tiene fecha 17 de marzo).

## 28. EVENTOS SUBSECUENTES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 existe el siguiente evento subsecuente importante:

**Situación Sanitaria.** – Con fecha 17 de marzo de 2020 el Gobierno ecuatoriano declaró el estado de Emergencia Sanitaria en todo el territorio nacional, debido a la pandemia mundial generada por la presencia del COVID – 19, se prevé que la misma ocasiona efectos adversos importantes en las actividades económicas empresariales.



---

Ing. Darío Díaz  
Gerente General



---

Ing. Roberto Merchán  
Gerente Financiero



---

CPA John León  
Contador General

**ÍNDICE**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA ..... 1**  
**ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ..... 2**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO ..... 3**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO ..... 4**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA..... 5**  
**2. PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA..... 6**  
**3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES..... 7**

**3.1. Bases de presentación.- ..... 7**  
    **3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo. - ..... 7**  
    **3.3. Activos financieros.-..... 7**  
    **3.4. Reconocimiento del deterioro del valor de activos financieros.- ..... 8**  
    **3.5. Pasivos financieros.-..... 8**  
    **3.6. Valor razonable.- ..... 9**  
    **3.7. Inventarios.- ..... 10**  
    **3.8. Propiedades y equipos.- ..... 10**  
    **3.9. Activos biológicos – producto agrícola en crecimiento.-..... 11**  
    **3.10. Plantas productoras.-..... 11**  
    **3.11. Deterioro del valor de los activos no financieros.- ..... 12**  
    **3.12. Planes de beneficios definidos post-empleo.-..... 12**  
    **3.13. Reconocimiento de ingreso.- ..... 13**  
    **3.14. Costos y gastos.- ..... 14**  
    **3.15. Impuestos.- ..... 14**  
    **3.16. Contribución Única y Temporal. - ..... 16**  
    **3.17. Ganancia por acciones y dividendos de accionistas. – ..... 16**  
    **3.18. Distribución de dividendos. – ..... 16**  
    **3.19. Clasificación de partidas corrientes y no corrientes ..... 16**

<b>4.</b>	<b>NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF .....</b>	<b>17</b>
<b>4.1.</b>	<b>Nuevas Normas de Información Financiera Internacional – NIIF.....</b>	<b>17</b>
<b>4.2.</b>	<b>Modificaciones de normas que se aplican por primera vez desde el año 2019.-</b>	<b>17</b>
<b>4.3.</b>	<b>Normas Internacionales de Información Financiera que se aplican por primera vez luego del año 2019.- .....</b>	<b>17</b>
<b>5.</b>	<b>ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN .....</b>	<b>18</b>
<b>6.</b>	<b>GESTIÓN DE RIESGO .....</b>	<b>18</b>
<b>6.1.</b>	<b>Caracterización de instrumentos financieros.- .....</b>	<b>18</b>
<b>6.2.</b>	<b>Caracterización de riesgos financieros.-.....</b>	<b>19</b>
<b>6.2.1.</b>	<b>Riesgo de crédito.-.....</b>	<b>19</b>
<b>6.2.2.</b>	<b>Riesgo de liquidez.- .....</b>	<b>19</b>
<b>6.2.3.</b>	<b>Riesgo de mercado.- .....</b>	<b>19</b>
<b>7.</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO .....</b>	<b>20</b>
<b>8.</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....</b>	<b>20</b>
<b>9.</b>	<b>INVENTARIOS .....</b>	<b>21</b>
<b>10.</b>	<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS CORRIENTES.....</b>	<b>22</b>
<b>11.</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES .....</b>	<b>23</b>
<b>12.</b>	<b>PROPIEDAD Y EQUIPO .....</b>	<b>23</b>
<b>13.</b>	<b>PLANTAS PRODUCTORAS.....</b>	<b>26</b>
<b>14.</b>	<b>OBLIGACIONES BANCARIAS.....</b>	<b>27</b>
<b>15.</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....</b>	<b>29</b>
<b>16.</b>	<b>OBLIGACIONES CON EMPLEADOS.....</b>	<b>30</b>
<b>17.</b>	<b>IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR.....</b>	<b>30</b>
<b>18.</b>	<b>PARTES RELACIONADAS .....</b>	<b>30</b>
	<b>a) Saldos con partes relacionadas.-.....</b>	<b>30</b>
	<b>b) Directorio y administración superior de la Compañía.-.....</b>	<b>31</b>
	<b>c) Compensación del Directorio y personal clave de la Gerencia.- .....</b>	<b>31</b>
	<b>d) Distribución del personal.- .....</b>	<b>31</b>
<b>19.</b>	<b>OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS .....</b>	<b>32</b>
<b>20.</b>	<b>PATRIMONIO.....</b>	<b>33</b>
	<b>a) Capital social.-.....</b>	<b>33</b>
	<b>b) Reserva Legal.- .....</b>	<b>33</b>
	<b>c) Reserva facultativa. - .....</b>	<b>33</b>
<b>21.</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES POR VENTAS.....</b>	<b>34</b>

<b>22.</b>	<b>COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES .....</b>	<b>34</b>
<b>23.</b>	<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES, NETO .....</b>	<b>36</b>
<b>24.</b>	<b>IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....</b>	<b>36</b>
	<b>a) Conciliación tributaria.- .....</b>	<b>36</b>
	<b>b) Impuesto a la Renta.-.....</b>	<b>37</b>
<b>25.</b>	<b>REFORMAS TRIBUTARIAS VIGENTES A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2020.....</b>	<b>37</b>
<b>26.</b>	<b>RECLASIFICACIÓN DE CIFRAS DEL AÑO ANTERIOR .....</b>	<b>40</b>
<b>27.</b>	<b>APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....</b>	<b>40</b>
<b>28.</b>	<b>EVENTOS SUBSECUENTES .....</b>	<b>40</b>