

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1 Constitución y objeto social -**

La compañía fue constituida en la Ciudad de Salinas , mediante escritura pública del 15 de agosto del 2014 y aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 28 de agosto del mismo año,. Su domicilio de operación es en la ciudad de Machala, en la calle Marcel Laniado y Ayacucho Edificio Blarrión.

El objeto social de la Compañía es dedicarse al cultivo y venta de banano, cacao y limón, siendo su Registro Unico del Contribuyente (RUC) el número 0992878576001, y el plazo de la duración de la misma, según escritura de constitución, es de 50 años.

**1.2 Aprobación de los estados financieros -**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración, con fecha 07 de junio del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación -**

Los estados financieros de Agrícola Krasnaya S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Al 31 de diciembre del 2018, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación.

| Norma         | Tema                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Aplicación obligatoria<br>para ejercicios iniciados<br>a partir de: |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| NIC 12        | Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre Instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017) | 1 de enero 2019                                                     |
| NIC 19        | Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos                                                                                                                                                                           | 1 de enero 2019                                                     |
| NIC 23        | Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)                                             | 1 de enero 2019                                                     |
| NIC 28        | Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional                                                                                                                                                                   | 1 de enero 2019                                                     |
| NIIF 3        | Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)                                                                                                                                               | 1 de enero 2019                                                     |
| NIIF 9        | Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados                                                                                                                                              | 1 de enero 2019                                                     |
| NIIF 11       | Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)                                              | 1 de enero 2019                                                     |
| NIIF 16       | Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 practicamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.                                                   | 1 de enero 2019                                                     |
| CINIIF 23     | Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos                                                                               | 1 de enero 2019                                                     |
| NIC 1 y NIC 8 | Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones                                                                                                                                                                                          | 1 de enero 2020                                                     |
| NIIF 3        | Aclaración sobre la definición de negocio                                                                                                                                                                                                                                             | 1 de enero 2020                                                     |
| NIIF 17       | Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".                                                                                                                                                                                                                             | 1 de enero 2021                                                     |

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. En relación a las NIIF 15, 16 y 9; la Administración informa que, basada en una evaluación general de los mismos, no habría impactos significativos al aplicar estas normas debido a:

- NIIF 15 - Los ingresos de la Compañía se registran al entregar sus productos es decir cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño y no hay obligaciones de desempeño exigibles

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

posteriores a la entrega de dichos productos, el precio de la transacción es por el valor de la contraprestación y no existen costos incurridos para obtener y cumplir los contratos; por lo tanto, no se esperan efectos al adoptar esta norma;

- NIIF 9 - Su principal instrumento financiero es la cartera por cobrar a sus clientes y relacionadas que se liquidan hasta a 90 días y que históricamente han presentado un bajo monto de deterioro inclusive si se provisionaran sobre pérdidas esperadas futuras.
- NIIF 16 - la Compañía opera con proporciones propias, al momento la administración se encuentra analizando los posibles efectos de esta norma que entrará en vigencia en enero del 2019.

## **2.2 Moneda funcional y de presentación -**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

## **2.3 Efectivo -**

El efectivo comprende, dinero en efectivo y depósitos en bancos locales, los cuales son de libre disponibilidad, y sin riesgo de cambios en su valor.

## **2.4 Activos y pasivos financieros -**

### **2.4.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

( Véase página siguiente )

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

## **2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

### **Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

### **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

### **Medición posterior -**

- a) Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por las ventas locales y exportación de banano. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo, menos la evaluación por deterioro correspondiente.

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

- b) Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 180 días.
  - ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago por préstamos realizados de sus relacionadas, se registran al valor recibido, y no generan interés debido a que no se ha definido una fecha de pago.

#### **2.4.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar clientes cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar clientes debido a que considera que todos sus valores son recuperables.

#### **2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **2.5 Impuestos por recuperar**

Corresponden principalmente a crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros y retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

#### **2.6 Inventario**

Corresponde a materia prima e insumos que se mantienen en las bodegas de la Compañía, para ser consumidas en la producción del banano, se reconocen a su costo histórico, y son enviadas a

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

los activos biológicos a medida que son utilizadas en la producción, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

## **2.7 Activo Biológico-**

Son activos biológicos los animales vivos y plantas sobre los cuales se gestiona su transformación biológica, dicha transformación comprende los procesos de sembrío, crecimiento, hasta el cultivo del banano, que son la causa de los cambios cualitativos y cuantitativos en los activos biológicos.

Las plantas vivas que posee la Compañía y que componen este rubro, corresponden a plantaciones de bananos.

En términos de valoración de estos activos, deben ser medidos por el método del valor razonable o el método de costo. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la administración de la Compañía estableció como política de valoración la utilización del método del valor razonables.

Debido a que el valor razonable del activo biológico (Plantaciones y fruta de banano) no puede ser determinado de manera confiable ya que no existe un mercado activo, su valor es establecido a través de la determinación del valor presente de los flujos futuros netos esperados, descontados a una tasa corriente de mercado, en función de su producción a lo largo de su vida útil. Para lo cual la Administración de la Compañía contrato a un especialista para la valoración, el cual consideró una tasa de descuento del 10.50%.

## **2.8 Propiedades y equipos -**

Las propiedades y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición 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 corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian, sin embargo la depreciación de sus otras propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es irrelevante.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros, y comprenden las siguientes:

(Véase página siguiente)

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

| <u>Tipo de bienes</u>             | <u>Vida útil ( Años )</u> |
|-----------------------------------|---------------------------|
| Plantas Productoras               | 23                        |
| Instalaciones                     | 10                        |
| Maquinarias y Equipos             | 10                        |
| Equipos de Computación y Software | 3                         |
| Vehículos                         | 5                         |
| Muebles y Enseres                 | 10                        |
| Equipos de Oficina                | 10                        |

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado del resultado integral.

Cuando el valor en libros de una propiedad y equipo, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Los efectos de la revaluación de las propiedades y equipos son registrados contra el otro resultado integral en el periodo en donde se origina.

## **2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos) -**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

**2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido -**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido.

El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales.

- (i) Impuesto a la renta único corriente: El impuesto a la renta único se determina considerando el precio de venta local o exportado del banano multiplicado por un factor que va desde 1.25% a 2% los mismo son determinados mediante decretos ejecutivos.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PyMEs.

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la administración no determino diferencias temporarias.

**2.11 Beneficios a los empleados**

**(a) Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

- (ii) Vacaciones: Calculada en función del total de los ingresos dividido para 24, y se provisiona y se paga de acuerdo con la legislación vigente en Ecuador.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

**(b) Beneficios de largo plazo**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía determino la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de descuento del 6.75% la misma que fue determinada tomando como referencia los equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a Otro Resultado Integral (ORI) en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las provisiones cubren a todos los empleados que se encuentran trabajando para la Compañía.

**2.12 Provisiones corrientes –**

Las provisiones se reconocen cuando:

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

- (i) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- (ii) Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y
- (iii) El monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**2.13 Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos ordinarios se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por el cultivo y venta de banano, cacao y limón. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía.

**2.14 Gastos -**

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable del devengo.

**3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

**3.1 Factores de riesgo financiero -**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios con proveedores.

**(a) Riesgos de mercado**

- (i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía no mantiene endeudamiento con instituciones financieras.

**(b) Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y en las cuentas por cobrar clientes.

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera:

| <u>Entidad financiera</u> | <u>Calificación</u> |             |
|---------------------------|---------------------|-------------|
|                           | <u>2018</u>         | <u>2017</u> |
| Banco Bolivariano C.A.    | AAA-                | AAA-        |
| Banco Pichincha C.A.      | AAA-                | AAA-        |
| Banco De Guayaquil S.A.   | AAA+                | AAA-        |

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

La política de crédito normal de sus operaciones, es de 90 días, y si en caso de excederse es este tiempo, no se procede a cobrar intereses. La Compañía, provee un análisis sobre la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, se analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar clientes.

**(c) Riesgo de liquidez**

(Véase página siguiente)

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de la venta de banano. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

### **3.2 Administración del riesgo de capital -**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los accionistas.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (proveedores y relacionadas) menos o más el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el resultado de calcular el ratio, es que la Compañía, es apalancada en un 64% (2017: 86%) por sus proveedores y relacionadas, a continuación, un detalle:

|                         | <u>2018</u>      | <u>2017</u>      |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Proveedores             | 513.475          | 245.071          |
| Relacionadas            | 1.807.805        | 3.628.932        |
|                         | <u>2.321.280</u> | <u>3.874.003</u> |
| Menos: Efectivo         | <u>(126.496)</u> | <u>(58.399)</u>  |
| Deuda neta              | 2.194.784        | 3.815.604        |
| Total patrimonio neto   | 1.249.952        | 597.630          |
| Capital total           | <u>3.444.736</u> | <u>4.413.234</u> |
| Ratio de apalancamiento | 64%              | 86%              |

### **4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 60 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA**

**5.1 Categorías de instrumentos financieros -**

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

|                                               | 2018             |                     | 2017             |                     |
|-----------------------------------------------|------------------|---------------------|------------------|---------------------|
|                                               | <u>Corriente</u> | <u>No Corriente</u> | <u>Corriente</u> | <u>No Corriente</u> |
| <u>Activos financieros a costo amortizado</u> |                  |                     |                  |                     |
| Efectivo                                      | 126.496          | -                   | 58.399           | -                   |
| Cuentas por cobrar clientes                   | -                | -                   | 972              | -                   |
| Total activos financieros                     | <u>126.496</u>   | <u>-</u>            | <u>59.371</u>    | <u>-</u>            |
| <u>Otros pasivos</u>                          |                  |                     |                  |                     |
| Cuentas por pagar proveedores                 | 513.475          | -                   | 245.071          | -                   |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas    | 518.419          | 1.289.386           | 518.419          | 3.110.513           |
| Total pasivos financieros                     | <u>1.031.894</u> | <u>1.289.386</u>    | <u>763.490</u>   | <u>3.110.513</u>    |

## 5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de Cuentas por cobrar clientes, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar relacionadas y efectivo, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

## 6. EFECTIVO

| <u>Composición</u> | <u>2018</u>    | <u>2017</u>   |
|--------------------|----------------|---------------|
| Caja               | 1.900          | 1.900         |
| Bancos locales (a) | 124.596        | 56.499        |
|                    | <u>126.496</u> | <u>58.399</u> |

- a) Corresponde a depósitos mantenidos en el Banco Bolivariano C.A., Banco Guayaquil S.A. y Banco Pichincha C.A., de libre disponibilidad.

## 7. INVENTARIO

(Véase página siguiente)

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

| <u>Composición</u>      | <u>2018</u>    | <u>2017</u>  |
|-------------------------|----------------|--------------|
| Materia Prima e Insumos | 284.218        | 8.212        |
|                         | <u>284.218</u> | <u>8.212</u> |

A continuación, un detalle:

| <u>Detalle</u>                                    | <u>2018</u>    | <u>2017</u>  |
|---------------------------------------------------|----------------|--------------|
| Insumos agrícolas                                 | 30.307         | 4.925        |
| Cartón                                            | 95.670         | -            |
| Material de Embarque                              | 72.372         | -            |
| Otros Materiales - Construcción                   | 22.100         | -            |
| Materiales de Sistema de Riego                    | 20.624         | -            |
| Materiales de fumigación                          | 15.623         | 3.288        |
| Herramientas de cosecha                           | 13.962         | -            |
| Plantas pendientes de cultivar                    | 5.120          | -            |
| Materiales de mantenimiento maquinarias           | 4.480          | -            |
| Herramientas de bodega                            | 1.426          | -            |
| Otros Materiales y Equipos - Seguridad Industrial | 1.085          | -            |
| Materiales de Desinfección                        | 1.032          | -            |
| Materiales de apuntalamiento                      | 247            | -            |
| Materiales de Ferretería                          | 172            | -            |
|                                                   | <u>284.218</u> | <u>8.212</u> |

**8. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

| <u>Composición</u>                                | <u>2018</u>    | <u>2017</u>   |
|---------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Credito Tributario del Impuesto al Valor Agregado | 265.200        | 60.700        |
| Crédito tributario por retenciones recibidas      | -              | 101           |
| Saldo final                                       | <u>265.200</u> | <u>60.802</u> |

**9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

| <u>Composición</u>         | <u>2018</u>      | <u>2017</u>    |
|----------------------------|------------------|----------------|
| Anticipo a proveedores (a) | 1.413.898        | 794.022        |
| Empleados                  | 53.183           | 10.557         |
| Préstamos a terceros       | -                | 34.617         |
|                            | <u>1.467.081</u> | <u>839.197</u> |

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- (a) Corresponde a valores entregados a sus proveedores de forma anticipada, para la adquisición de bienes y servicios los cuales se van a liquidar en el corto plazo, a continuación, un detalle:

| <u>Detalle</u>                     | <u>2018</u>      | <u>2017</u>    |
|------------------------------------|------------------|----------------|
| Talgat Khamidullin                 | 1.029.128        | 527.908        |
| Ali Aizatullin                     | 206.053          | 101.000        |
| Coellobeseke Carlos Antonio        | 72.235           | 72.235         |
| Blacio Castillo Ilmo Roberto       | 26.198           | 10.000         |
| Shandong New Power Eco Agriculture | 10.718           | -              |
| Calderon Gonzalez Kleber Marcelo   | -                | 27.225         |
| Varios                             | 69.566           | 55.653         |
|                                    | <u>1.413.898</u> | <u>794.022</u> |

**10. ACTIVOS BIOLOGICOS A CORTO Y LARGO PLAZO**

| <u>Composición</u>                            | <u>2018</u>      | <u>2017</u>      |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Seudotallo plantaciones de banano (a)         | 1.274.455        | 1.065.197        |
| Frutos por madurar plantaciones de banano (b) | 958.507          | 803.014          |
| Frutos por madurar plantaciones de limon      | 1.000            | -                |
|                                               | <u>2.233.962</u> | <u>1.868.211</u> |

- a) Son aquellas plantas que se independiza de la planta madre, desde la semana 9 hasta la semana 36 y altura promedio de 3.31 metros su fase es de 7 meses en su ciclo de vida completo de 11 meses hasta cosechar el racimo. Luego viene una planta nueva y se repite el ciclo.

A continuación, un detalle de su movimiento

| <u>Activo biológico</u>      | <u>2018</u>      | <u>2017</u>      |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo al 1 de enero del      | 1.065.197        | 912.047          |
| Valoración del ejercicio     | 209.258          | 153.150          |
| Saldo al 31 de diciembre del | <u>1.274.455</u> | <u>1.065.197</u> |

- b) Son aquellas plantas madres que han dado su fruto (racimos) desde la semana 37 hasta la semana 48 y una altura promedio de 4.39 metros. Su fase es de 2.77 meses de ciclo de vida completo de 11 meses hasta cosechar el racimo: Luego viene una nueva planta y se repite el ciclo.

A continuación, un detalle de su movimiento

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

| <u>Activo biológico</u>      | <u>2018</u>    | <u>2017</u>    |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo al 1 de enero del      | 803.014        | -              |
| Valoración del ejercicio     | 155.493        | 803.014        |
| Saldo al 31 de diciembre del | <u>958.507</u> | <u>803.014</u> |

**11. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO**

| <u>Composición</u>                 | <u>2018</u>      | <u>2017</u>      |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Terrenos                           | 1.084.000        | 1.084.000        |
| Plantas productoras                | 667.510          | 525.581          |
| Instalaciones                      | 138.619          | 138.619          |
| Maquinarias y equipos              | 110.720          | 79.807           |
| Construcciones en Curso            | 42.714           | 4.000            |
| Equipos de computación             | 19.965           | 7.468            |
| Otras propiedades planta y equipos | 4.742            | 9.329            |
| Vehículos                          | 4.708            | 3.683            |
| Muebles y Enseres                  | 4.178            | 2.834            |
| (-) Depreciación Acumulada         | (83.254)         | (16.260)         |
|                                    | <u>1.993.901</u> | <u>1.839.061</u> |

| <u>Composición</u>                       | <u>2018</u>      | <u>2017</u>      |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo Inicial                            | 1.839.061        | 1.124.045        |
| (+) Adquisiciones                        | 84.493           | 193.142          |
| (+) Valoración de Plantaciones de Banano | 141.930          | 525.580          |
| (+) Error Contable                       | (17.195)         | 12.381           |
| (-) Depreciación                         | (54.388)         | (16.087)         |
| Saldo Final                              | <u>1.993.901</u> | <u>1.839.061</u> |

**12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

| <u>Composición</u>      | <u>2018</u>    | <u>2017</u>    |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Proveedores locales (a) | <u>513.475</u> | <u>245.071</u> |

Corresponden a valores pendientes de pago, a proveedores por la adquisición de bienes y servicios en el giro normal del negocio:

A continuación, un detalle:

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

| <u>Detalle (a)</u>                                  | <u>2018</u>    | <u>2017</u>    |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Papelera Nacional S.A. / Panasa S.A.                | 146.278        | 20.683         |
| Industria Cartonera Palmar S.A.                     | 50.588         | 115.367        |
| Cartones Nacionales S.A.I. Cartopel / Cartopel S.A. | 37.223         | -              |
| Dicohierro Cia.Ltda.                                | 20.360         | -              |
| Obsa Oro Banana S.A.                                | 18.037         | -              |
| Sqm Ecuador S.A. / Sqm Ecuador                      | 16.154         | -              |
| Banamarc Cia Ltda                                   | 14.502         | -              |
| Energyplam Cia. Ltda.                               | 12.210         | -              |
| Pickuel S.A.                                        | 11.275         | -              |
| Coronel Vasquez Diego Xavier / Recorp               | 10.475         | -              |
| Salinas Portillo Juan Ignacio                       | -              | 24.089         |
| Supralive S.A.                                      | -              | 9.604          |
| Grupasa Grupo Papelero S.A.                         | -              | 7.994          |
| Proveedores Varios                                  | 176.373        | 67.334         |
|                                                     | <u>513.475</u> | <u>245.071</u> |

### 13. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017, con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas, que de forma directa o indirecta mantengan relación con los recursos de la compañía.

(a) Saldos al 31 de diciembre:

| <u>Composición</u> | <u>Tipo de relación</u> | <u>2016</u>      | <u>(+) Préstamos</u> | <u>(-) Devolución de valores</u> | <u>2017</u>      |
|--------------------|-------------------------|------------------|----------------------|----------------------------------|------------------|
| <u>Corto Plazo</u> |                         |                  |                      |                                  |                  |
| Tecniagro S.A.     | Relacionada             | 1.792.882        | -                    | 1.274.463                        | 518.419          |
| <u>Largo Plazo</u> |                         |                  |                      |                                  |                  |
| Tecniagro S.A.     | Relacionada             | -                | 3.110.513            | -                                | 3.110.513        |
|                    |                         | <u>1.792.882</u> | <u>3.110.513</u>     | <u>1.274.463</u>                 | <u>3.628.892</u> |
| <u>Composición</u> | <u>Tipo de relación</u> | <u>2017</u>      | <u>(+) Préstamos</u> | <u>(-) Devolución de valores</u> | <u>2018</u>      |
| <u>Corto Plazo</u> |                         |                  |                      |                                  |                  |
| Tecniagro S.A.     | Relacionada             | 518.419          | -                    | -                                | 518.419          |
| <u>Largo Plazo</u> |                         |                  |                      |                                  |                  |
| Tecniagro S.A.     | Relacionada             | 3.110.513        | -                    | 1.821.127                        | 1.289.386        |
|                    |                         | <u>3.628.932</u> | <u>-</u>             | <u>1.821.127</u>                 | <u>1.807.805</u> |

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Los saldos por pagar a accionistas, corresponden a préstamos por pagar a Tecniagro S.A. con una tasa fija de interés anual del 0.15%, amortizado a 7 años plazo.

**14. SUELDOS Y BENEFICIOS A EMPLEADOS**

| <u>Composición</u>           | <u>2018</u>   | <u>2017</u>   |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Participación a trabajadores | 63.331        | 24            |
| Vacaciones                   | -             | 60.296        |
|                              | <u>63.331</u> | <u>60.320</u> |

**15. IMPUESTOS POR PAGAR**

| <u>Composición</u>                                     | <u>2018</u>   | <u>2017</u>   |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Obligaciones a SRI por Pagar (a)                       | 54.761        | -             |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta        | -             | 5.797         |
| Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado | -             | 4.736         |
|                                                        | <u>54.761</u> | <u>10.533</u> |

(a) Corresponde a valores pendientes por cancelación del formulario 103 y 104, los cuales se van a liquidar en el corto plazo.

**16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

| <u>Composición</u>       | <u>2018</u>      | <u>2017</u>   |
|--------------------------|------------------|---------------|
| Anticipo de clientes (a) | 2.502.134        | 4.118         |
| Empleados                | 54.502           | 26.358        |
| Obligaciones con el IESS | 28.450           | 14.832        |
|                          | <u>2.585.086</u> | <u>45.308</u> |

a) A continuación, un detalle:

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

| <u>Detalle (a)</u>                                  | <u>2018</u>      | <u>2017</u>  |
|-----------------------------------------------------|------------------|--------------|
| Zi.Co Sh.A.                                         | 828.728          | -            |
| Appleway Llc                                        | 820.229          | -            |
| Del Monte International GmbH                        | 439.788          | -            |
| Service Warehouse Co Bonded Area Kgl Stv.           | 124.551          | -            |
| Sanad Trading Cold Store                            | 62.145           | -            |
| Ooo Voskhod                                         | 53.834           | -            |
| Ruziset Llc,                                        | 52.726           | -            |
| Chiquita Fresh North                                | 39.858           | -            |
| Spectacular Doo                                     | 33.838           | -            |
| Sentilver S.A.                                      | 16.220           | -            |
| China Sdic International Trade Co.Ltd.              | 11.168           | -            |
| Parovpa Exportaciones Cia. Ltda.                    | 8.464            | -            |
| Said Al Salymeh & Sons Company                      | 3.842            | 3.842        |
| Tropical Depot Llc                                  | 3.636            | -            |
| Inmobiliaria Guangala S.A.                          | 2.355            | -            |
| Rueda Guerrero Esteban Hernando                     | 570              | 4            |
| Al Hadbaa Ith.Ihr. Tur.Ins.Ve Ins.M.San Tic.Lt.Sti. | 180              | -            |
| Exporsweet S.A.                                     | -                | 272          |
|                                                     | <u>2.502.134</u> | <u>4.118</u> |

**17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, cuya composición de las provisiones es la siguiente:

| <u>Composición</u>         | <u>2018</u>   | <u>2017</u>   |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Jubilación Patronal        | 78.904        | 74.425        |
| Bonificación por Desahucio | 17.545        | 12.635        |
|                            | <u>96.449</u> | <u>87.060</u> |

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la provisión cubre a todos los empleados de la compañía.

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dicha fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

**18. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

(a) Situación fiscal -

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2015 al 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Anticipo de impuesto a la renta -

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor corresponde a un valor equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

Del valor resultante se restarán las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades proveniente de la producción, cultivo, exportación y venta local de banano estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta, por lo cual la Compañía no realizó el cálculo respectivo.

(c) Impuesto a la renta único -

|                                                                                           | <u>2018</u>    | <u>2017</u>   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta                     | 827.876 [1]    | 150.711       |
| Menos: Generación por ganancia valor razonable activos biológicos                         | (405.671)      | (129.427)     |
| Base para el calculo de impuesto a la renta                                               | 422.205        | 21.284        |
| Menos: Participación de trabajadores                                                      | (63.331)       | -             |
| Más: Gastos no deducibles                                                                 | -              | -             |
| Menos: Ingresos sujetos a impuesto a la renta único                                       | (8.664.501)    | (2.143.263)   |
| Más: Costos y gastos incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta unico | 8.242.296      | 2.121.979     |
| Base imponible de impuesto a la renta                                                     | (63.331)       | -             |
| Impuesto a la renta único                                                                 | <u>213.026</u> | <u>29.350</u> |

- [1] Al 31 de diciembre del 2018, la administración de la Compañía para determinar la participación de trabajado incluyo un gasto por error de impuesto único de US\$22.090, lo cual ocasiono una disminución del valor de la participación a trabajadores de US\$3.314, lo

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

cual es considerado no material, en comparación con los estados financieros tomados en su conjunto.

El impuesto a la renta único se determina considerando sus ingresos provenientes de la producción, cultivo, exportación y ventas locales de banano multiplicado por los factores que va desde 1.25% a 2% los mismo son determinados mediante decretos ejecutivos, según los siguientes casos.

- (d) Ventas locales de banano producido por el mismo sujeto pasivo: Dentro de un rango 1.25% y el 2%, esta tarifa podrá ser reducida hasta el 1% para el segmento de micro productores y actores de la economía popular y solidaria cuyos montos de ingresos brutos anuales no superen el doble del monto de ingresos establecido para la obligación de llevar contabilidad
- (e) Exportación de banano no producido por el mismo sujeto pasivo: En este caso la tarifa será de hasta el 2% del valor de facturación de las exportaciones, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo referencial de exportación fijado por la autoridad nacional de agricultura. La tarifa podrá modificarse mediante decreto ejecutivo, misma que podrá establecerse por segmentos y entrará en vigencia a partir del siguiente período fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre el 1,5% y el 2%
- (f) Exportación de banano producido por el mismo sujeto pasivo: El primer componente consistirá en aplicar la misma tarifa, establecida en el numeral 1 de este artículo, al resultado de multiplicar la cantidad comercializada por el precio mínimo de sustentación fijado por la autoridad nacional de agricultura. El segundo componente resultará de aplicar la tarifa de hasta el 1,5% al valor de facturación de las exportaciones, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo referencial de exportación fijado por la autoridad nacional de agricultura. Mediante decreto ejecutivo se podrá modificar la tarifa del segundo componente y establecerla por segmentos y entrará en vigencia a partir del siguiente período fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre el 1,25% y el 1,5%.
- (g) Exportación de banano por medio de asociaciones de micro, pequeños y medianos productores: En este caso la venta local de cada productor a la asociación atenderá a lo dispuesto en el numeral 1 de este artículo. Las exportaciones, por su parte, estarán sujetas a una tarifa de hasta el 1,25%. Las exportaciones no se podrán calcular con precios inferiores al precio mínimo referencial de exportación fijado por la autoridad nacional de agricultura. La tarifa podrá modificarse mediante decreto ejecutivo, la que podrá establecerse por segmentos y entrará en vigor a partir del siguiente período fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre el 0,5% y el 1,25%.
- (h) Impuestos diferidos -

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la administración de la Compañía no determino diferencias temporarias entre sus bases tributarias, por lo cual no se realizó ningún reconocimiento de impuesto diferido.

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

(i) Reformas tributarias -

**Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera del Ecuador:** Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, y reformada el 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del periodo 2018:

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.
- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- Deducción adicional para micro empresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.
- Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas micro empresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.
- Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.
- Modificación de la base de bancarización de US\$5.000 a US\$1.000.
- Cambio a base para estar obligado a llevar contabilidad (ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior, sean mayores a US\$300.000).
- Inclusión en los gastos personales a los realizados por los padres, conyugue o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su conyugue o pareja en unión de hecho, que no perciban ingresos gravados o que dependan de este, hasta los montos permitidos.
- Deducción adicional de una fracción básica gravada con tarifa 0% de impuesto a la renta para personas naturales, a las empresas consideradas como microempresas.
- Se estableció que solo las exportadoras habituales, así como las que se dedican a la producción de bienes, incluidas la del sector manufacturero, que posea 50% o más de componentes nacionales y aquellas sociedades de turismo receptivos, podrán beneficiarse de la reducción de 10% de su impuesto causado, si reinvierten sus utilidades en el país.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

**Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversión, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal:** Expedida mediante Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria:

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- Remisión de intereses, multas y recargos,
- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados, conforme a las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción.
- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
- Exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas.
- Modificaciones en la exoneración de pago del impuesto a la renta para el desarrollo de inversiones nuevas.
- Modificación del cálculo de retención en la distribución de dividendos o utilidades (El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible).
- Eliminación de la tercera cuota del anticipo de impuesto a la renta.
- Se incluyó como crédito tributario el anticipo de impuesto a la renta pagado, el cual puede ser compensando en declaraciones futuras o solicitar su devolución, siempre y cuando el impuesto causado sea menor al mismo.
- Devolución del IVA pagado, en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo de proyectos de vivienda de interés social.
- Devolución de IVA pagado en actividades de producciones a audiovisuales, televisivas y cinematográficas.

**19. CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprende 800 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una.

A continuación, se presenta un detalle de los saldos y movimiento del capital.

| <u>Nombre</u>                   | <u>Nacionalidad</u> | <u>Número de<br/>Acciones</u> | <u>% Acciones</u> |
|---------------------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------|
| Blacio Castillo Manuel de Jesus | Ecuatoriana         | 798                           | 99,75%            |
| Orellana Ochoa Mangner Manrique | Ecuatoriana         | 2                             | 0,25%             |
|                                 |                     | <u>800</u>                    | <u>100%</u>       |

**20. RESERVAS, OTRO RESULTADO INTEGRAL Y RESULTADOS ACUMULADOS**

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la reserva cumple los parámetros legales.

Un detalle del movimiento de la reserva legal y facultativa se encuentra expresado en el movimiento patrimonial de la Compañía.

Otro resultado integral por ganancias o pérdidas actuariales

De acuerdo con la NIC 19 Beneficios a empleados, las pérdidas o ganancias actuariales deben reconocerse en el Otro Resultado Integral.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas, destinadas a reservas o mantenidas en resultados acumulados, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

**21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, asciende a US\$8.664.501 y US\$2.155.817, respectivamente corresponde a la venta de banano y cacao en el giro normal del negocio.

**22. COSTO DE VENTAS, Y GASTOS ADMINISTRACIÓN**

(Véase página siguiente)

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

| <u>Composición</u>                | <u>Costo de Venta</u> |                  | <u>Gastos Administrativos</u> |                |
|-----------------------------------|-----------------------|------------------|-------------------------------|----------------|
|                                   | <u>2018</u>           | <u>2017</u>      | <u>2018</u>                   | <u>2017</u>    |
| Materia Prima                     | 3.052.898             | 439.811          | -                             | -              |
| Remuneración del personal         | 1.215.701             | 232.335          | 112.616                       | 77.347         |
| Insumos y fertilizantes           | 704.963               | 259.736          | -                             | -              |
| Repuestos y Herramientas          | 587.616               | 321.816          | 7.233                         | 416            |
| Servicios Prestados               | 323.215               | 60.668           | 15.108                        | 954            |
| Mantenimiento y Reparaciones      | 310.968               | 104.195          | 48.563                        | 2.579          |
| Alimentación                      | 298.033               | 9.150            | 4.307                         | 6.098          |
| Beneficios Sociales               | 239.736               | 150.834          | 26.336                        | 10.226         |
| Transporte y Movilización         | 214.895               | 32.720           | 5.022                         | 305            |
| Operaciones Portuarias            | 185.711               | 39.311           | -                             | -              |
| Aportes al IESS                   | 183.145               | 85.006           | 17.042                        | 5.078          |
| Combustibles y Lubricantes        | 136.521               | 52.516           | 14.866                        | 1.536          |
| Suministros y Materiales          | 80.794                | 54.480           | 15.500                        | 5.384          |
| Encomiendas - Exportaciones       | 68.505                | 893              | -                             | -              |
| Servicios Básicos                 | 34.954                | 33.275           | 9.588                         | 1.048          |
| Estibas y Palet                   | 17.093                | 4.934            | -                             | -              |
| Servicios profesionales           | 600                   | -                | -                             | -              |
| Honorarios Profesionales          | 453                   | -                | 5.300                         | 10.249         |
| Arriendo                          | 360                   | -                | -                             | -              |
| Depreciación                      | -                     | -                | 54.388                        | 16.087         |
| Jubilación Patronal               | -                     | -                | 45.400                        | 46.787         |
| Bonificación por Desahucio        | -                     | -                | 11.694                        | 9.653          |
| Impuestos, Tasas y contribuciones | -                     | -                | 32.719                        | 5.330          |
| Gastos de Viaje                   | -                     | -                | 11.979                        | 975            |
| Gastos de gestión                 | -                     | -                | 22.879                        | 8.058          |
| Varios                            | 16.920                | 3.729            | 74.161                        | 10.365         |
|                                   | <u>7.673.081</u>      | <u>1.885.410</u> | <u>534.699</u>                | <u>218.473</u> |

**21. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

  
Econ. Juan Arica Carrión  
C.I. 0704728211  
Gerente General

  
Ing. Paúl Darwin Blacio Vásquez  
C.I. 0706083466  
Contador