

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(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 2019, han sido emitidos con la autorización de la Administración, con fecha 30 de abril del 2020 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. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2019.

**2.1 Bases de preparación -**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están preparados 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, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de criterios contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente -**

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigor y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(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 para ejercicios iniciados 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 generarán utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definido.	1de 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).	1de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1de 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).	1de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1de 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).	1de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1de enero 2021
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.	1de enero 2019
NIC 1y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1de enero 2021

En relación con la NIIF 16, la Administración informa que, con base en una evaluación general, no habría impactos significativos al aplicar esta norma debido a que la Compañía no mantiene arrendamiento.

La Compañía estima que la adopción de las otras 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.

## 2.3 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.

## 2.4 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.

## 2.5 Activos y pasivos financieros -

### 2.5.1 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".

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

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 2019 y 2018, 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:

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a compañías relacionadas. 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.

## **2.5.2 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 partes relacionadas: Corresponden a valores pendiente por cobrar por préstamos realizados a sus relacionadas. Se reconocen a su valor desembolsado debido a que no generan interés ya que no se tiene definido una fecha de cobro de los mismos.

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(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.

### **2.5.3 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 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar clientes debido a que considera que todos sus valores son recuperables.

### **2.5.4 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.

### **2.6 Impuestos por recuperar**

Corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta, crédito tributario del impuesto al valor agregado e impuesto único a la exportación de banano 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.

### **2.7 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 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.

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

**2.8 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 2019 y 2018, 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%.

**2.9 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:

<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

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

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.

#### **2.10 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 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

#### **2.11 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.

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

- (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.

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 2019 y 2018, la administración no determino diferencias temporarias.

## **2.12 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.
- (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.

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

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 2019 y 2018, 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 7% 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 2019 y 2018, las provisiones cubren a todos los empleados que se encuentran trabajando para la Compañía.

### **2.13 Provisiones corrientes –**

Las provisiones se reconocen cuando:

- (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.

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

**2.14 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.

**2.15 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 con 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**

Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

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 2019 y 2018, 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.

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

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>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Bolivariano C.A.	AAA / AAA-	AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA- / AAA-	AAA-
Banco De Guayaquil S.A.	AAA / 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**

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.

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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 2019 y 2018, el resultado de calcular el ratio, es que la Compañía, es apalancada en un 72% (2018: 64%) por sus proveedores y relacionadas, a continuación, un detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	1.580.669	513.475
Relacionadas	3.450.292	1.807.805
	<u>5.030.961</u>	<u>2.321.280</u>
Menos: Efectivo	<u>(156.607)</u>	<u>(126.496)</u>
Deuda neta	4.874.354	2.194.784
Total patrimonio neto	1.865.244	1.249.952
Capital total	<u>6.739.598</u>	<u>3.444.736</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	72%	64%

**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.

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

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

posibilidad de recuperación de estos, 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 2.10.

**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:

	2019		2018	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
<b><u>Activos financieros a costo amortizado</u></b>				
Efectivo	156,607	-	126,496	-
Cuentas por cobrar clientes	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	37,590	-	-	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>194,197</u>	<u>-</u>	<u>126,496</u>	<u>-</u>
<b><u>Otros pasivos</u></b>				
Cuentas por pagar proveedores	1,580,669	-	513,475	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	3,450,292	518,419	1,289,386
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>1,580,669</u>	<u>3,450,292</u>	<u>1,031,894</u>	<u>1,289,386</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).

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

- 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>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	3.500	1.900
Bancos locales (a)	153.107	124.596
	<u>156.607</u>	<u>126.496</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. CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019, asciende a US\$37.590, corresponde a préstamos realizados a la empresa Tecniagro S.A., para capital de trabajo en el giro normal del negocio, lo cual no genera interés y no mantiene una fecha de cobro definida.

## 8. INVENTARIO

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia Prima e Insumos	411.081	284.218
	<u>411.081</u>	<u>284.218</u>

A continuación, un detalle:

(Véase página siguiente)

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Insumos agrícolas	86.872	30.307
Cartón	66.560	95.670
Materiales de Ferrería	60.807	172
Material de Embarque	46.006	72.372
Otros Materiales - Construcción	30.337	22.100
Herramientas de cosecha	29.711	13.962
Materiales de Sistema de Riego	22.030	20.624
Materiales de fumigación	19.085	15.623
Plantas pendientes de cultivar	15.747	5.121
Materiales de mantenimiento maquinarias	15.627	4.480
Herramientas de bodega	8.409	1.426
Insumos	6.350	-
Otros Materiales y Equipos - Seguridad Industrial	2.670	1.085
Materiales de Desinfección	591	1.032
Materiales de apuntalamiento	181	247
Materiales de Enfermería	82	-
Inventarios de prod. term. y mercad. En almacén - comprado a terceros	14	-
	<u>411.081</u>	<u>284.218</u>

**9. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito Tributario del Impuesto al Valor Agregado	467.511	265.200
Impuesto Único a la Exportación de Banano	148.811	-
Crédito tributario por retenciones recibidas	14.019	-
Saldo Final	<u>630.341</u>	<u>265.200</u>

**10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo a proveedores (a)	475.299	1.413.898
Empleados	216.968	53.183
Préstamos a terceros	5.000	-
Mercadería por Facturar	55	-
	<u>697.322</u>	<u>1.467.081</u>

- (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:

(Véase página siguiente)

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ali Aizatullin	206.053	206.053
Coellobeseke Carlos Antonio	72.235	72.235
Toro Espinoza Guibson Eraldo / Rep & Matereb :	20.000	-
Sociedad Civil Grupo Hr	14.063	-
Hernandez Esteves Walter Regalado	11.762	-
Silva Pihuave Jose Antonio :	11.688	-
Shandong New Power Eco Agriculture	10.718	10.718
Talgat Khamidullin	-	1.029.128
Blacio Castillo Ilmo Roberto	-	26.198
Varios	128.780	69.566
	<u>475.299</u>	<u>1.413.898</u>

**11. ACTIVOS BIOLÓGICOS A CORTO Y LARGO PLAZO**

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seudotallo plantaciones de banano (a)	1.327.135	1.274.455
Frutos por madurar plantaciones de banano (b)	1.145.097	958.507
Frutos por madurar plantaciones de limon	1.000	1.000
	<u>2.473.232</u>	<u>2.233.962</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>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de enero del	1.274.455	912.047
Valoración del ejercicio	52.680	362.408
Saldo al 31 de diciembre del	<u>1.327.135</u>	<u>1.274.455</u>

- b) Son aquellas plantas madre 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

<u>Activo biológico</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de enero del	958.507	803.014
Valoración del ejercicio	186.590	155.493
Saldo al 31 de diciembre del	<u>1.145.097</u>	<u>958.507</u>

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

**12. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO**

Los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terrenos	2.756.231	1.084.000
Plantas productoras	1.129.318	667.510
Maquinarias y equipos	213.419	110.720
Instalaciones	160.132	138.619
Vehículos	52.620	4.708
Motores de riego	42.947	42.714
Obras en construcción	36.779	-
Otras propiedades planta y equipos	28.011	4.742
Equipos de computación	13.577	19.965
Muebles y Enseres	4.178	4.178
(-) Depreciación Acumulada	(151.887)	(83.254)
	<u>4.285.324</u>	<u>1.993.901</u>

El movimiento de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	1.993.901	1.839.061
(+) Adquisiciones	1.867.857	84.493
(+) Valoración de Plantaciones de Banano	498.587	141.930
(+) Error Contable	-	(17.195)
(-) Depreciación	(75.021)	(54.388)
Saldo Final	<u>4.285.324</u>	<u>1.993.901</u>

**13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	<u>1,580,669</u>	<u>513,475</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:

(Véase página siguiente)



**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Detalle (a)</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tecniagrex S.A.	448.059	-
Industria Cartonera Palmar S.A.	244.636	50.588
Grupasa Grupo Papelero Cia. Ltda.	113.437	-
Genliduo Bio Tech Corporation Ltda / Bio Tech Corporation Ltda	99.418	-
Compañía Transportes Tecn&Agro Agro&Tecnisa S.A.	40.956	-
Industria De Plasticos Palacios Marquez / Palmaplast Cia. Ltda.	38.894	-
Fitecua S.A.	38.740	-
Compañía Exportadora Del Sur Ciaexdesur C. Ltda.	38.610	-
E. Maulme C.A. / E. Maulme	36.771	-
Sqm Ecuador S.A. / Sqm Ecuador	35.661	16.154
Coelsa Cia Ltda	32.931	-
Dicohierro Cia.Ltda.	9.099	20.360
Banamar Cia Ltda	3.361	14.502
Papelera Nacional S.A. / Panasa S.A.	-	146.278
Cartones Nacionales S.A.I. Cartopel/ Cartopel S.A.	-	37.223
Obsa Oro Banana S.A.	-	18.037
Energyplam Cia. Ltda.	-	12.210
Pickuel S.A.	-	11.275
Coronel Vasquez Diego Xavier / Recorp	-	10.475
Cheques girados y no cobrados	1.078	-
Proveedores Varios	399.019	176.373
	<u>1.580.669</u>	<u>513.475</u>

**14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>2017</u>	(+) <u>Préstamos</u>	(-) <u>Devolución de valores</u>	(+) <u>Ventas comerciales</u>	<u>2018</u>
<b><u>Corto Plazo</u></b>						
Tecniagro S.A.	Relacionada	518,419	-	-	-	518,419
<b><u>Largo Plazo</u></b>						
Tecniagro S.A.	Relacionada	3,110,513	-	1,821,127	-	1,289,386
		<u>3,628,932</u>	-	1,821,127	-	<u>1,807,765</u>

  

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>2018</u>	(+) <u>Préstamos</u>	(-) <u>Devolución de valores</u>	(+) <u>Reclasificación</u>	<u>2019</u>
<b><u>Corto Plazo</u></b>						
Tecniagro S.A.	Relacionada	518,419	-	518,419	-	-
<b><u>Largo Plazo</u></b>						
Tecniagro S.A.	Relacionada	1,289,386	2,123,316	-	37,590	3,450,292
		<u>1,807,805</u>	2,123,316	518,419	37,590	<u>3,450,292</u>

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.

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

**15. SUELDOS Y BENEFICIOS A EMPLEADOS**

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación a trabajadores	<u>180.170</u>	<u>63.331</u>

**16. IMPUESTOS POR PAGAR**

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones a SRI por Pagar (a)	<u>97.480</u>	<u>54.761</u>

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

**17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo de clientes (a)	1.344.104	2.502.134
Obligaciones con el IESS	31.317	28.450
Empleados	<u>18.272</u>	<u>54.502</u>
	<u>1.393.692</u>	<u>2.585.086</u>

- a) Corresponde a valores recibidos de forma anticipadas de sus clientes por la venta de bananos. A continuación, un detalle:

<u>Detalle (a)</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Del Monte International GmbH	363.536	439.788
Zi Co Sh.A.	277.448	828.728
Al Hadbaa Ith.Ihr. Tur.Ins.Ve Ins.M.San Tic.Lt.Sti.	196.556	180
Service Warehouse Co Bonded Area Kgl Stv.	124.551	124.551
Wahafruits Trading Est.	122.253	-
Appleway Llc	111.913	820.229
Chiquita Fresh North	39.858	39.858
China Sdic International Trade Co.Ltd.	11.168	11.168
Parovpa Exportaciones Cia. Ltda.	8.464	8.464
Said Al Salymeh & Sons Company	3.842	3.842
Inmobiliaria Guangala S.A.	2.355	2.355
Rueda Guerrero Esteban Hernando	570	570
Sanad Trading Cold Store	-	62.145
Ooo Voskhod	-	53.834
Ruziset Llc,	-	52.726
Spectacular Doo	-	33.838
Sentilver S.A.	-	16.220
Tropical Depot Llc	-	3.636
Varios	<u>81.589</u>	<u>-</u>
	<u>1.344.104</u>	<u>2.502.134</u>

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	101.670	78.904
Bonificación por Desahucio	22.281	17.545
	<u>123.951</u>	<u>96.449</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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 2019 y 2018, 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.

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

(a) Situación fiscal -

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 2016 al 2018 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.

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	1,201,133	827,876
Menos: Generación por ganancia valor razonable activos biológicos	-	(405,671)
Base para el calculo de impuesto a la renta	<u>1,201,133</u>	<u>422,205</u>
Menos: Participación de trabajadores	(180,170)	(63,331)
Más: Gastos no deducibles	84,586	-
Menos: Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	(9,777,933)	(9,070,172)
Más: Costos y gastos incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta unico	<u>8,340,683</u>	<u>8,242,295</u>
Base imponible de impuesto a la renta	<u>(331,701)</u>	<u>(469,003)</u>
Impuesto a la renta único	<u>(162,830)</u>	<u>(190,934)</u>

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.

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

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 vigor a partir del siguiente período fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre el 1,5% y el 2%

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

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

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%.

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%.

(d) Impuestos diferidos -

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la administración de la Compañía no determino diferencias temporarias entre sus bases tributarias, esto debido a que se encuentra en el régimen de impuesto único.

(e) 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.

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

- 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:

- 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.

**Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria:** Expedida mediante Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre del 2019 y aplicadas desde el periodo 2020, 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, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

- Cambio en la forma de determinación de la retención en la distribución de dividendos.
- El pago de impuesto a la renta puede adelantarse voluntariamente.
- Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio serán considerados como deducible en el periodo 2021, para la Jubilación siempre y cuando cumpla con las siguientes condiciones:
  - 1) Para empleados mayores a 10 años y,
  - 2) El valor de la provisión debe ser invertido en una administradora de fondos y fideicomiso.

## 20. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 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>

## 21. RESERVAS, OTRO RESULTADO INTEGRAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

### Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse 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 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

**AGRICOLA KRASNAYA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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.

**22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	9.487.929	8.664.501
Ganancia por valor razonable activos biológicos	290.004	405.671
	<u>9.777.933</u>	<u>9.070.172</u>

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

<u>Composición</u>	<u>Costo de Venta</u>		<u>Gastos Administrativos</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia Prima	3,348,867	3,052,898	-	-
Remuneración del personal	2,191,659	1,215,701	149,942	112,616
Mantenimiento y Reparaciones	671,863	340,969	14,694	44,271
Insumos y fertilizantes	640,207	704,963	-	-
Transporte y Movilización	463,847	215,002	8,432	5,018
Alimentación	335,788	298,033	3,405	4,307
Beneficios Sociales	305,688	239,736	41,960	26,336
Aportes al IESS	252,987	183,145	23,561	17,042
Repuestos y Herramientas	248,432	423,244	254	5,197
Suministros y Materiales	120,201	190,391	10,899	19,792
Operaciones Portuarias	84,300	185,711	-	-
Servicios Prestados	48,359	358,888	25,479	43,651
Encomiendas - Exportaciones	35,708	68,505	-	-
Servicios Básicos	32,674	34,954	17,199	9,588
Depreciación	18,921	-	56,100	54,388
Estibas y Palet	3,246	17,093	-	-
Combustibles y Lubricantes	2,654	136,538	15,551	14,866
Servicios profesionales	1,038	600	-	-
Honorarios Profesionales	250	453	5,035	5,300
Arriendo	-	360	-	-
Jubilación Patronal	-	-	53,419	45,400
Bonificación por Desahucio	-	-	11,983	11,694
Impuestos, Tasas y contribuciones	-	-	35,674	41,208
Gastos de Viaje	-	-	31,060	11,979
Gastos de gestión	-	-	28,212	22,879
Promoción y publicidad	-	-	150	-
Seguros y Reaseguros	-	-	1,284	-
Varios	34,087	5,896	43,341	39,169
	<u>8,840,775</u>	<u>7,673,081</u>	<u>577,634</u>	<u>534,699</u>

AGRICOLA KRASNAYA S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, se produjo el siguiente evento en Ecuador:

“Como es de conocimiento general en el Ecuador con fecha 16 de marzo del 2020, se declaró en estado de emergencia sanitaria en virtud de la pandemia “COVID – 19”, lo cual ocasiono que las ventas de la compañía bajen considerablemente, generando pérdidas en los meses de marzo y abril, el impacto de esta se está evaluando a la fecha por parte de la administración, la cual espera se reactiven las actividades en estos próximos meses.”

A excepción del evento expuesto con anterioridad, no se produjeron más puntos 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.

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Manuel Blacio Castillo  
C.I. 0701607012  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Maria Cecilia Armijos Espinoza  
C.I. 0705384212  
Contadora