

QUICORNAC S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	8

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.

AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
QUICORNAC S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **QUICORNAC S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **QUICORNAC S.A.** al 31 de diciembre de 2018, el rendimiento financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **QUICORNAC S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno, determinado por la Administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de

liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

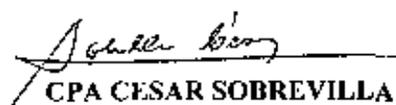
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro

informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.
SC- RNAE 236



CPA CESAR SOBREVILLA CORNEJO
SOCIO
Registro de Contador No.22223

Guayaquil, 5 de marzo de 2019

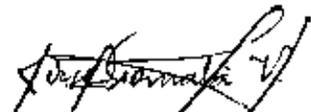
QUICORNAC S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	Notas	2.018	2.017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	3.990.184	6.814.648
Clientes y otras cuentas por cobrar	7	6.352.953	7.872.995
Inventarios	8	5.340.895	4.241.000
Activo por impuesto corriente	13	270.929	305.007
Pagos anticipados		309.284	343.955
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		16.264.245	19.577.606
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo	9	9.214.798	9.393.007
Activo por impuesto diferido		64.081	-
Otros activos	10	21.213	5.713
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		9.300.092	9.398.721
TOTAL ACTIVOS		25.564.337	28.976.327
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores y otras cuentas por pagar	11	1.317.907	1.354.065
Beneficios a los empleados	12	504.935	778.118
Pasivo por impuesto corriente	13	296.993	385.554
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2.119.835	2.517.736
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar	22	-	1.500.000
Beneficios a los empleados	12	1.725.265	1.581.100
Pasivo por impuesto diferido	13	15.130	76.182
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1.740.395	3.157.282
TOTAL PASIVOS		3.860.229	5.675.019
PATRIMONIO			
Capital suscrito	15	5.800.000	5.800.000
Reserva legal	16	1.525.000	1.350.301
Utilidades acumuladas	17	14.271.484	16.086.893
Otro resultado integral	12	107.624	64.114
TOTAL PATRIMONIO		21.704.108	23.301.308
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		25.564.337	28.976.327

Ver notas a los estados financieros



Ing. Bernhard Frei Pérez
Gerente General



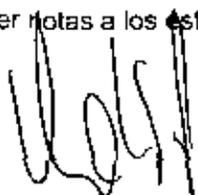
CPA. Jorge Tomalá Vera
Contador

QUICORNAC S.A.

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
VENTAS	18	33.930.008	36.623.611
COSTO DE VENTA	18	27.191.553	28.012.715
UTILIDAD BRUTA		<u>6.738.455</u>	<u>8.610.896</u>
OTROS INGRESOS	20	<u>301.104</u>	<u>196.489</u>
GASTOS			
Administrativos y generales		2.646.643	2.557.463
Ventas		2.356.671	2.238.934
Publicidad		879.200	805.275
Distribución		478.652	474.815
	21	<u>6.361.165</u>	<u>6.076.486</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		678.394	2.730.900
Participación a trabajadores	12	101.759	409.964
Impuesto a la renta	13	<u>218.293</u>	<u>574.829</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>358.341</u>	<u>1.746.107</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:			
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos		34.123	64.974
Impuestos diferidos		10.335	(16.244)
		<u>44.458</u>	<u>48.731</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>402.800</u>	<u>1.794.838</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Bernhard Frei Pérez
Gerente General



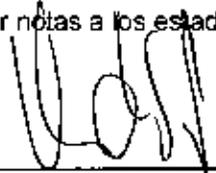
CPA. Jorge Tomalá Vera
Contador

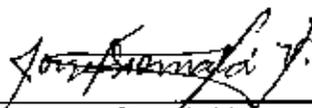
QUICORNAC S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>Capital suscrito</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Ganancia actuarial</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2017		5.800.000	1.208.600	15.481.086	15.384	22.505.069
Apropiación		-	140.300	(140.300)	-	-
Transferencia de pasivo		-	1.401	-	-	1.401
Distribución de dividendos		-	-	(1.000.000)	-	(1.000.000)
Total resultado integral		-	-	1.746.107	48.731	1.794.838
Saldos al 31 de diciembre de 2017		<u>5.800.000</u>	<u>1.350.301</u>	<u>16.086.893</u>	<u>64.114</u>	<u>23.301.308</u>
Apropiación		-	174.699	(174.699)	-	-
Ajuste por beneficios definidos		-	-	950	(950)	-
Distribución de dividendos		-	-	(2.000.000)	-	(2.000.000)
Total resultado integral		-	-	358.341	44.458	402.800
Saldos al 31 de diciembre de 2018	18	<u>5.800.000</u>	<u>1.525.000</u>	<u>14.271.484</u>	<u>107.623</u>	<u>21.704.107</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Bernhard Frei Pérez
Gerente General


CPA. Jorge Tomala Vera
Contador

QUICORNAC S.A.

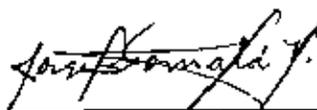
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.			
Cobros provenientes de clientes		35.550.013	35.589.982
Otros cobros por actividades de operación		301.104	215.926
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		(27.586.412)	(27.537.161)
Otros pagos por actividades de operación		(1.947.079)	(2.259.417)
Pagos a y por cuenta de empleados		(4.379.402)	(4.106.650)
Impuesto a la renta pagado		(568.738)	(532.851)
FLUJO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>1.369.487</u>	<u>1.369.829</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adiciones de propiedad, planta y equipos	9	<u>(693.950)</u>	<u>(879.210)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
(Pago) a relacionada		(1.500.000)	-
Distribución de dividendos		(2.000.000)	(1.000.000)
FLUJO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		<u>(3.500.000)</u>	<u>(1.000.000)</u>
(DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		<u>(2.824.464)</u>	<u>(509.382)</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		<u>6.814.648</u>	<u>7.324.030</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u>3.990.184</u>	<u>6.814.648</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Bernhard Frei Pérez
Gerente General



CPA. Jorge Torralá Vera
Contador

QUICORNAC S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultado integral total		402.800	1.794.838
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo			
Participación a los trabajadores	12	101.759	409.964
Impuesto a la renta	13	218.293	574.829
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	7	61.760	80.853
Depreciación	9	872.159	838.522
Venta de propiedad planta y equipo	9	0	19.436
Provisión para jubilación patronal y desahucio	13	144.164	157.574
Impuesto a la renta diferido		<u>(10.335)</u>	<u>-</u>
		<u>1.790.601</u>	<u>3.876.016</u>
CAMBIOS NETOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
Disminución (aumento) en clientes y otras cuentas por cobrar		1.458.281	(1.038.556)
(Aumento) en inventarios		(1.099.894)	(459.880)
Disminución (aumento) en activo por impuesto corriente		34.078	(261.439)
Disminución (aumento) en pagos anticipados		34.672	(132.866)
(Aumento) disminución en otros activos		(15.500)	2.660
(Disminución) aumento en proveedores y otras cuentas por pagar		(36.157)	198.415
(Disminución) en beneficios a los empleados		(374.942)	(291.469)
(Disminución) en pasivo por impuesto corriente		(421.652)	(523.052)
FLUJO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u><u>1.369.487</u></u>	<u><u>1.369.829</u></u>

Ver notas a los estados financieros

Ing. Bernhard Frei Pérez
Gerente GeneralCPA. Jorge Tomalá Vera
Contador

QUICORNAC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

1 – INFORMACIÓN GENERAL

QUICORNAC S.A. (en adelante la Compañía) fue constituida el 23 de Junio de 1989 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 31 de Julio de ese año en el Registro Mercantil.

Su actividad principal es la compra, venta, procesamiento, envasado, transformación, industrialización, distribución nacional e internacional de productos agrícolas en general y especialmente de toda clase de fruta fresca, ya sea en estado natural, congelada o procesadas en forma de jugos. La Compañía estableció sus instalaciones fabriles en la ciudad de Vinces en 1989. Las operaciones administrativas y comerciales se realizan en su domicilio tributario en la av Juan Tanca Marengo km 1.8 Edificio Conauto.

Actualmente la compañía se dedica a la producción de concentrado de maracuyá principalmente para el mercado internacional, de bebidas para el mercado ecuatoriano y a la comercialización de subproductos obtenidos de la extracción de frutas. El 99,9% de las exportaciones son realizadas a la empresa Caymara Inc, con la cual existe una relación de exclusividad a nivel mundial, para asegurar la producción Caymara Inc, otorga anticipos a la compañía.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 23 de Febrero de 2019.

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que han sido adoptadas en Ecuador y a partir del 2017 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitido en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico esta basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2 Moneda funcional

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador

2.3 Uso de estimaciones y juicios.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración emita su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos o estimaciones son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3

2.4 Políticas contables significativas

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.5 Efectivo y equivalentes al efectivo.

Incluyen el efectivo en caja, los saldos en cuentas corrientes bancarias y depósitos a plazo, con vencimientos menores a tres meses

2.6 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial

2.6.1 Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares de activos financieros son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado

Clasificación de los activos financieros

Instrumento de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo contractuales, y que dichos flujos son únicamente pagos del principal (capital) e intereses sobre el importe de capital pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;

2.6.2 El costo amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el periodo en cuestión.

Para los activos financieros, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y valores pagados o recibidos que forman una parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos), excluyendo las pérdidas de crédito esperadas, a través de la vida esperada del instrumento de deuda o cuando sea apropiado un periodo más corto, con el valor bruto en libros del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad

2.6.3 Medición y reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas

La medición de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva.

En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; determinado en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida de crédito esperada se calcula como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía de conformidad con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontados al tipo de interés efectivo original.

2.6.4 Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

Pasivo financiero

Todos los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

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

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos (incluidos los impuestos no recuperables y excluye los costos de financiamiento) deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de ventas variables que apliquen.

Las mercaderías en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación.

2.8 Pagos anticipados.

Representa las primas de seguros y arriendos pagados menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos y se presentan al costo histórico.

2.9 Propiedad, planta y equipo.

Los terrenos, edificios y maquinarias existentes al 1 de enero de 2010, fecha de transición a las NIIF, fueron ajustados al costo atribuido, en base a un avalúo ajustado en esa fecha practicado por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Los otros activos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, si hubiere. El costo incluye los desembolsos directamente atribuidos a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o construcción solo 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 terrenos no se deprecian. La depreciación se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, y no considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de los bienes son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificaciones	17.5 - 49
Maquinarias, equipos e instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	6

Las ganancias o pérdidas por la venta o retiro de activos se determina como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el valor en libros de los activos, son reconocidos en los resultados del año.

2.10 Pérdida por deterioro de valor de activos no financieros

Las propiedades, planta y equipo se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro se producen cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el valor neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

En el caso que el valor en libros del activo exceda a su valor recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

2.11 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.11.1. Impuesto corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 28%.

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 es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

2.11.2. Impuesto diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.12 Beneficios a los empleados

Los pagos por beneficios a los empleados se reconocen como gastos al momento en que el trabajador ha prestado el servicio que le otorga el derecho a las prestaciones.

Beneficios de corto plazo. Corresponden principalmente a:

- a. **Décimo tercer y décimo cuarto sueldo:** se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- b. **Vacaciones al personal:** se registra el costo sobre la base devengada.
- c. **Participación a los trabajadores:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año.

Beneficios de largo plazo:

La Compañía tiene planes de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación por desahucio, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio con base en estudios actuariales practicados por una firma de actuarios independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado que atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el periodo corriente.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, aumentos futuros 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 registran en el estado de "Otro Resultado Integral (ORI)", se reflejan inmediatamente en las utilidades acumuladas y no son reclasificadas en los resultados del periodo.

2.13 Reconocimiento de Ingresos

Se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con cliente y excluye los montos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto al cliente.

Por la naturaleza de los productos, no existe historia significativa de devoluciones, en consecuencia, la Compañía no contabiliza un pasivo por reembolso por aquellos productos que se estiman sean devueltos por los clientes.

La Compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes se entregan a los clientes, el control de los bienes y el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago.

2.14 Costos y gastos

Se registran al costo histórico en el periodo en que se conocen.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.16 Aplicación y cambios en políticas contables y revelaciones

Durante el año 2018, la Administración de la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el IASB, y que son efectivas a partir del 1 de Enero de 2018 o posteriormente

NIIF 9: Instrumentos financieros

Debido a que los efectos de su aplicación no fueron materiales, la Compañía decidió no restablecer información comparativa con respecto a la clasificación y medición de instrumentos financieros.

La Compañía ha aplicado los siguientes requerimientos:

1) Clasificación y medición de los activos financieros

La Administración de la Compañía reviso y evaluó los activos financieros al 1 de enero del 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían en esa fecha y concluyo que los activos financieros correspondían a activos mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar que fueron medidos a costo amortizado según la NIC 39, se mantienen valorados a su costo amortizado según NIIF 9, ya que se mantienen dentro de un modelo de negocio para recolectar flujos de efectivo contractuales y estos flujos de efectivo consisten exclusivamente de los pagos de capital e intereses sobre el importe principal pendiente.

2) Deterioro de activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de pérdida de crédito esperada en lugar de un modelo de pérdida de crédito incurrida aplicado bajo NIC 39. El modelo de perdida esperada de crédito requiere que la Compañía tome en cuenta las pérdidas de créditos esperadas y los cambios en esas pérdidas de crédito esperadas al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros.

Específicamente, la NIIF9 requiere que la Compañía reconozca una provisión para incobrables por las pérdidas de crédito esperadas en:

1. Inversiones de deuda medidas a su costo amortizado o al valor razonable en cambio en patrimonio neto
2. Arrendamientos por cobrar.
3. Cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos y
4. Contratos de garantía financiera a la que se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9.

La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para la medición de perdidas por un importe igual a la vida de las cuentas por cobrar comerciales, activos de contratos y arrendamiento por cobrar en ciertas circunstancias

La Administración de la Compañía evaluó el riesgo de crédito de sus instrumentos financieros y el resultado de la evaluación es el siguiente:

- La Compañía aplica el enfoque simplificado para un segmento de sus cuentas por cobrar comerciales y el modelo individual para varios segmentos de sus cuentas por cobrar comerciales y financieras, y reconoce las pérdidas de crédito esperadas durante toda la vida de estos activos
- Todos los saldos de bancos son evaluados como riesgo de crédito bajo a cada fecha de reporte debido a que se mantienen en instituciones bancarias de prestigio

3) Clasificación y medición de pasivos financieros.

Un cambio significativo fue introducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros relacionado con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado como valor razonable en cambios en resultados atribuible a cambios en el riesgo de crédito del emisor.

Este cambio no ha tenido efecto en los estados financieros de la Compañía debido a que los pasivos financieros de la Compañía el 1 de enero del 2018 y 31 de diciembre del 2017 se miden al costo amortizado.

4) Revelaciones en relación con la aplicación inicial de NIIF 9

No existieron activos financieros o pasivos financieros que la Compañía hubiera designado previamente como valor razonable en cambios en resultados bajo NIC 39 que fueran objeto de reclasificación o que la Compañía haya decidido reclasificar a partir de la aplicación de la NIIF 9. No hubo activos financieros o pasivos financieros que la Compañía ha optado por designar como valor razonable en cambios en resultados en la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9.

NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con los clientes

La Compañía ha aplicado la NIIF 15 de ingresos procedentes de contratos con los clientes (modificada en abril de 2016), la cual, es de aplicación obligatoria durante el periodo anual que comience en o después del 1 de enero de 2018. La NIIF 15 introduce un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce ingresos principalmente por la compra, venta, procesamiento, envasado, transformación, industrialización, distribución nacional e internacional de productos agrícola, especialmente de toda clase de fruta fresca, y cualquier producto relacionado con los anteriores, los cuales son reconocidos cuando el control de los bienes es transferido al cliente. Por lo tanto, el tratamiento según NIC 18 continua siendo apropiado bajo NIIF 15.

Las políticas contables de la Compañía para sus diferentes tipos de ingresos se describen en detalle en la nota 2.13. Además de proporcionar revelaciones más extensas para las transacciones de ingresos de la Compañía, la aplicación de la NIIF 15 no ha tenido impacto en la posición financiera y o el desempeño financiero de la Compañía

Las normas y enmiendas emitidas no vigentes, con vigencia a partir de 1 de enero de 2019

A la fecha de aprobación de los estados financieros separados, la Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aun no son efectivas:

NIIF 16,	Arrendamientos
Modificaciones a la NIIF 9;	Características de prepago con compensación negativa
Modificación a la NIC 19;	Modificación, reducción o liquidación del plan
CINIIF 23;	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017	Enmiendas a la NIIF3, NIIF11, NIC 12 y NIC 23.

NIIF 16: Arrendamientos

Impacto general de la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas cuando se vuelva efectiva para los periodos iniciados a partir de 1 de enero de 2019

En contraste con la contabilidad del arrendatario, NIIF 16 mantiene sustancialmente los requisitos de contabilidad del arrendador bajo NIC 17

El cambio en la definición de un contrato de arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. NIIF 16 distingue entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si el uso de un activo identificado es controlado por el cliente. El control se considera que existe si el cliente tiene:

- El derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos de la utilización de un activo identificado; y
- El derecho a dirigir el uso de ese activo.

Impacto en la contabilidad del Arrendatario

Arrendamientos operativos.

NIIF 16 cambiara la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como operativos, los cuales, están fuera del estado de situación financiera.

En la aplicación inicial de NIIF 16, para todos los arrendamientos (excepto como se indica más adelante), la Compañía

- a) Reconocerá activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamientos futuros,

- b) Reconocerá la amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultado
- c) Separará el monto total de dinero pagado en una porción principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e interés (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Bajo NIIF 16, los activos por derecho de uso serán probados por deterioro de acuerdo con la NIC 36 – Deterioro de los activos. Esto reemplazará el requisito previo de reconocer una provisión para contratos de arrendamiento onerosos.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no tendrán impacto significativo en los estados financieros y su revelación.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración de la Compañía se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores

Provisión para obligaciones por beneficios a los empleados:

Para la determinación del cálculo actuarial se utiliza la tasa de descuento, la tasa de rotación y mortalidad al final de cada año

Cualquier cambio en los factores y sus supuestos empleados en el cálculo actuarial de la Jubilación patronal y bonificación por desahucio; tendrá impacto en el valor en libros de las obligaciones

Impuesto a la renta

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable, y riesgo de precio), 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 el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia General tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas establecidas, identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

a. Riesgo de mercado

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene obligaciones financieras a tasas de interés variables ajustadas trimestralmente, estas variaciones han sido mínimas por lo que no han afectado significativamente el resultado de la Compañía.

b. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes al efectivo, así como de la exposición de los créditos de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las facturas por cobrar. Las ventas se realizan a los clientes calificadas por el departamento de crédito y cobranzas, a quienes se les conceden créditos con un plazo máximo de 45, 60 y 150 días de pago en las divisiones consumo – farma y veterinaria y agro respectivamente.

No se exceden los límites de crédito durante el período y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdidas por el incumplimiento de las obligaciones contractuales.

El riesgo de crédito con respecto a las cuentas por cobrar a clientes es limitado debido a que la entrega de la vivienda se efectúa una vez cancelada en su totalidad.

c. Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para gestionar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

4.2. Gestión 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 y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

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 (incluyendo "obligaciones financieras", cuentas por pagar a proveedores, a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total deuda con terceros	1.317.907	2.854.065
Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo	<u>3.990.184</u>	<u>6.814.648</u>
Deuda neta	(2.672.277)	(3.960.583)
Total patrimonio neto	<u>21.704.108</u>	<u>23.301.308</u>
Capital total	24.376.385	27.261.891
Ratio de apalancamiento		

5. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es el siguiente.

	Al 31 de diciembre del 2018		Al 31 de diciembre del 2017	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.990.184	-	6.814.648	-
Cuentas por cobrar a clientes	6.091.495	-	7.773.260	-
Otras cuentas por cobrar	261.458	-	99.735	-
Otros activos	-	<u>21.213</u>	-	<u>5.713</u>
Total activos financieros	<u>10.343.137</u>	<u>21.213</u>	<u>14.687.643</u>	<u>5.713</u>
Pasivos financieros al costo amortizado				
Proveedores	1.135.442	-	1.206.743	-
Partes relacionadas	27.647	-	27.647	1.500.000
Otros pasivos financieros	<u>154.819</u>	-	<u>119.675</u>	-
Total pasivos financieros	<u>1.317.908</u>	<u>-</u>	<u>1.354.065</u>	<u>1.500.000</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros

La administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Efectivo en caja	45.656	51.866
Depósitos en bancos	944.529	3.762.782
Depósitos a plazo		
Vencimientos hasta febrero de 2019 e interés promedio de 6,75% (febrero de 2018 e interés promedio de 4,19% en 2017)	3.000.000	3.000.000
	<u>3.990.184</u>	<u>6.814.648</u>

7 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Cientes		
Exterior	4.701.827	6.395.476
Locales	1.819.845	1.738.954
Relacionados	3.135	10.383
Provisión para deterioro	(433.312)	(371.552)
	<u>6.091.495</u>	<u>7.773.260</u>
Empleados	49.788	22.515
Otras	211.670	77.220
	<u>6.352.953</u>	<u>7.872.995</u>

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar a clientes es la siguiente.

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Por vencer:	6.041.071	7.727.179
Vencidos:		
1 a 30 días	429.940	397.933
31 a 60 días	53.794	19.700
61 en adelante	2	-
	<u>6.524.807</u>	<u>8.144.812</u>

El movimiento de la provisión para deterioro es el siguiente:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Saldo al inicio del año	(371.552)	(290.699)
Provisión	(61.760)	(80.853)
Saldo al final del año	<u>(433.312)</u>	<u>(371.552)</u>

La compañía tiene un distribuidor exclusivo en el exterior, para los concentrados de fruta, el cual atiende exclusivamente al mercado de exportación.

En la línea de negocios de bebida se enfoca al mercado local directamente a la cadena de supermercados y a los diversos clientes atiende a través de un distribuidor único que tiene bodegas en diferentes lugares del país.

La política de financiamiento para distribuidores, sub-distribuidores y autoservicios es de 30, 45 y 60 días respectivamente.

8 - INVENTARIOS

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Productos terminados	2.452.987	1.626.693
Productos en proceso	117.180	127.696
Materias primas	1.151.940	1.035.735
Repuestos y herramientas	1.552.747	1.329.617
Mercaderías en tránsito	66.041	121.260
	<u>5.340.895</u>	<u>4.241.000</u>

9 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	<u>12-31-2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>/ventas y/o Retiros</u>	<u>12-31-2018</u>
Terrenos	742.911	-	-	742.911
Edificaciones	3.142.652	44.904	-	3.187.556
Muebles y enseres	348.673	4.046	-	352.719
Maquinarias, equipos e instalaciones	59.545.680	679.274	-	60.224.954
Equipos de computación	520.499	24.628	(2.855)	542.272
Vehículos	736.441	259.027	(28.866)	966.601
Otros activos	73.067	96.611	-	169.678
	<u>65.109.923</u>	<u>1.108.490</u>	<u>(31.721)</u>	<u>66.186.692</u>
Depreciación acumulada	(54.321.593)	(872.159)	31.721	(55.162.031)
Deterioro acumulado	(1.913.202)	-	-	(1.913.202)
	<u>8.875.129</u>	<u>236.330</u>	<u>-</u>	<u>9.111.459</u>
Activos en proceso	517.879	(414.539)	-	103.340
	<u>9.393.008</u>	<u>(178.209)</u>	<u>-</u>	<u>9.214.799</u>

	<u>1-1-2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>/ventas y/o Retiros</u>	<u>12-31-2017</u>
Terrenos	742.911	-	-	742.911
Edificaciones	3.142.652	-	-	3.142.652
Muebles y enseres	348.253	420	-	348.673
Maquinarias, equipos e instalaciones	59.196.772	355.908	(7.000)	59.545.680
Equipos de computación	504.905	15.594	-	520.499
Vehículos	664.659	161.960	(90.179)	736.441
Otros activos	66.587	6.480	-	73.067
	<u>64.666.740</u>	<u>540.362</u>	<u>(97.179)</u>	<u>65.109.923</u>
Depreciación acumulada	(53.560.812)	(838.522)	77.742	(54.321.593)
Deterioro acumulado	(1.913.202)	-	-	(1.913.202)
	<u>9.192.725</u>	<u>(298.160)</u>	<u>(19.436)</u>	<u>8.875.129</u>
Activos en proceso	179.031	338.848	-	517.879
	<u>9.371.756</u>	<u>40.688</u>	<u>(19.436)</u>	<u>9.393.008</u>

Al 31 de diciembre incluye los siguientes activos totalmente depreciados:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Maquinarias, equipos e instalaciones	3.536.892	3.275.996
Muebles y enseres	263.789	162.248
Equipos de computación y software	468.435	434.146
Vehículos	351.184	383.156
	<u>4.620.300</u>	<u>4.255.546</u>

La compañía a otorgado como garantía por préstamo que mantiene la relacionada Galapacific S.A. con el Banco de Guayaquil, equipos y maquinarias por \$3.525.720 y solar y edificaciones por \$1.806.015.

10 - OTROS ACTIVOS

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Depósitos en garantía	20.613	5 113
Depósitos varios	600	600
	<u>21.213</u>	<u>5 713</u>

11 - PROVEEDORES Y OTROS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Proveedores		
Relacionados	230.167	15 038
No relacionados	905.275	1.191.705
Retenciones por pagar	79.622	72 284
Relacionadas	27.647	27.647
Otras	75.197	47 391
	<u>1.317 907</u>	<u>1 354.065</u>

12 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo y movimiento de los beneficios corrientes es el siguiente:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Aporte patronal	35.993	32.256
Fondo de reserva	34.931	34.445
Décimo tercer y cuarto sueldo	99.747	96.582
Vacaciones	232 008	202.182
Salario digno	-	2.192
Participación a trabajadores	102.256	410.461
	<u>504 935</u>	<u>778.118</u>
Saldo al inicio del año	778.118	659 624
Provisión	1.100.276	1.360.662
Pagos	(1.373.459)	(1 242.168)
Saldo al final del año	<u>504.935</u>	<u>778 118</u>

El saldo y movimiento de los beneficios no corrientes es el siguiente:

Jubilación patronal.- De acuerdo con la legislación laboral, los trabajadores que por veinte años o más hubiere prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores

El movimiento en el valor presente de la obligación es el siguiente

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Saldo al inicio del año	1.308 762	1.200.922
Costo del período corriente	253.213	170.900
Ganancia actuarial	(35.410)	(63.060)
Reversión de la provisión	(107.896)	-
Saldo al final del año	<u>1 418.669</u>	<u>1.308.762</u>

12 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con la legislación laboral, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía bonificará al trabajador con el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

El movimiento en el valor presente de la obligación es el siguiente:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Saldo al inicio del año	272.339	238.848
Costo del período	44.099	35.405
Ganancia actuarial	1.286	(1.914)
Reversión de la provisión	(11.129)	-
Saldo al final del año	<u>306.595</u>	<u>272.339</u>
	<u>1.725.263</u>	<u>1.581.101</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por una compañía independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y anterior fueron calculados utilizando el método de crédito unitario proyectado.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son las tasas de descuento, incremento salarial y de mortalidad.

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

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Tasa de descuento	8,21%	8,34%
Tasa de incremento salarial	3,91%	3,97%
Tasa de mortalidad	TM IESS 2002	TM IESS 2002

13 - IMPUESTOS

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto al valor agregado	270.929	156.891
N/C SRI	-	148.116
	<u>270.929</u>	<u>305.007</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta corriente	1.688	237.334
ICE imppto consumos especiales	5.294	2.377
Impuesto botellas plásticas	16.868	14.653
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	82.236	32.899
Impuesto al valor agregado	190.907	98.291
	<u>296.993</u>	<u>385.554</u>

13 - IMPUESTOS (continuación)

Principales componentes del gasto por impuesto a la renta

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Gasto por impuesto corriente	333.091	590.309
Gasto por impuesto diferido	(114.798)	(15.480)
	<u>218.293</u>	<u>574.829</u>

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Utilidad según estados financieros, antes de impuesto a la renta	576.635	2.320.936
Partidas conciliatorias:		
Ingresos exentos		(9.964)
Gastos no deducibles	275.215	372.250
Utilidad gravable	<u>851.850</u>	<u>2.683.222</u>
Impuesto causado	<u>333.091</u>	<u>590.309</u>

El movimiento del impuesto a la renta corriente es el siguiente:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Saldo al inicio del año	237.334	179.877
Pagos	(237.334)	(179.877)
Pago de anticipo	(226.807)	(242.344)
Retenciones de terceros	(102.703)	(110.631)
Credito tributario por impuesto a la salida de divisas	(1.893)	-
Impuesto causado	<u>333.091</u>	<u>590.309</u>
Saldo al final del año	<u>1.688</u>	<u>237.334</u>

En el 2018 la Compañía registró como impuesto causado el valor determinado como anticipo mínimo.

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Saldo al inicio del año	-	76.182	75.419
Generación beneficios a empleados	64.081	-	16.244
Reversión depreciación PPE	-	(61.052)	(21.921)
Ajuste de tasa impositiva	-	-	6.441
Saldo al final del año	<u>64.081</u>	<u>15.130</u>	<u>76.182</u>

14 - PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía está obligada a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

El estudio constituye una base para determinar si las operaciones realizadas entre partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximen a valores de plena competencia. Al 31 de diciembre de 2017 el anexo entregado al SRI en junio de 2018 no determina ajuste por precios de transferencia.

15 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 58 millones de acciones ordinarias de \$ 0,10 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	Acciones	
		No	%
Fideicomiso Edin	Ecuatoriana	33 639.928	58,00
Avtschar Ag	Suiza	9 570.000	16,50
Mamema Ag	Suiza	9 570.000	16,50
Chasquis Holding Ag	Suiza	2 320.000	4,00
Quito Holding Ag	Suiza	2.320.000	4,00
Fideicomiso Eins	Ecuatoriana	580.072	1,00
		<u>58.000.000</u>	

16 - RESERVA LEGAL

La Ley de compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendos a los accionistas *excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operación o para capitalizarse.*

17 - RESULTADOS ACUMULADOS

	2.018	2.017
Utilidades acumuladas, distribuibles	10 358.106	12.173.515
Reserva de capital	3 043.137	3.043 137
Resultados acumulados por la adopción por primera vez de las NIIF	870 241	870.241
	<u>14 271 484</u>	<u>16.086 893</u>

17.1 Reserva de capital

Incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

17.2 Resultados por adopción de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

18 - VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Las ventas y costo de ventas fueron los siguientes:

Líneas de negocios	Ventas		Costo de Venta	
	2.018	2.017	2.018	2.017
Frutas procesadas	25.492.561	28.317.283	22.389.640	23.103.922
Bebidas	7.408.116	7.327.654	4.477.926	4.496.440
Sub productos	1.007.591	943.640	323.393	392.198
Otros	21.740	35.034	595	20.155
	33.930.008	36.623.611	27.191.553	28.012.715
Exterior	23.568.560	25.588.261	21.087.327	21.303.535
Locales	10.361.448	11.035.350	6.104.226	6.709.180
	33.930.008	36.623.611	27.191.553	28.012.715

19 - OTROS INGRESOS

	2.018	2.017
Ganancia en venta de equipos	11.610	19.587
Intereses ganados	96.217	99.580
Otros	193.278	77.322
	301.104	196.489

20 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

	2.018	2.017
Consumo de materia prima y consumibles	21.499.401	22.669.631
Sueldos y beneficios a los empleados	4.004.460	3.815.180
Honorarios	90.187	82.588
Arrendamiento inmuebles	95.861	77.349
Suministros, materiales y repuestos	460.131	577.715
Mantenimiento y reparaciones	1.529.706	1.187.113
Promoción y publicidad	734.533	707.785
Transporte	1.071.660	1.106.582
Seguros	188.474	197.722
Impuesto, contribuciones y otros	370.723	377.611
Depreciación	872.159	838.522
Servicios	422.480	509.030
Provisión por deterioro	61.760	80.853
Otros	2.151.184	1.861.518
	33.552.719	34.089.201
Remuneraciones y beneficios a empleados		
Sueldos y salarios	2.782.582	2.658.178
Beneficios sociales	446.366	418.049
Aportes al IESS	552.151	532.649
Jubilación patronal y desahucio	223.361	206.305
	4.004.460	3.815.180

21 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos al 31 de diciembre son como sigue

	Cuentas por pagar	
	2.018	2.017
Accionistas	-	1 500 000

Valores transferidos de la cuenta aportes para futura capitalización, para su posterior devolución a los accionistas.

Resumen de las principales transacciones:

	2.018	2.017
Exportación de productos terminados (4)	17.114.545	18.601.940
Importación de inventarios	195.471	566.410
Gastos por servicios contables recibidos	83.587	75.988
Gastos por arriendo de oficinas	52.918	50.992
Compra de inventarios	485.638	533.396

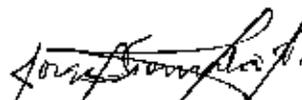
(4) Las exportaciones de productos terminados son efectuadas a Caymara Inc, cliente independiente domiciliado en Panamá país calificado como paraíso fiscal de acuerdo a las normas tributarias ecuatorianas.

22 - HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros



Ing. Bernhard Frei Pérez
Gerente General



CPA Jorge Tomalá Vera
Contador