

QUICORNAC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado 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 2019 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 26 de Febrero del 2020.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera (NIIF)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) vigente al 31 de Diciembre de 2019

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por los beneficios a los empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.1 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.

2.2 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la gerencia 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 las estimaciones y supuestos son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

2.3 Políticas contables significativas

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

Efectivo

Incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuenta corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimientos menores a tres meses.

Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando se convierte en una parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción y posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

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 resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado.

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.

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;

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.

Deterioro de activos financieros

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.

Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce 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 continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce 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.

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.

Clientes y otras cuentas por cobrar

Los ingresos se realiza con condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no generan intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Proveedores y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso normal de los negocios, en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

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 costos estimados de terminación y venta.

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

Pagos anticipados

Anticipo a proveedores, corresponde a valores entregados para la adquisición de mercaderías. Se presentan el valor de los desembolsos realizados y se liquidan a la recepción del inventario. Seguros, representa las primas de seguros pagadas menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos.

Propiedad, planta y equipos

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro de valor, si hubiere. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía, y los costos se puedan medir razonablemente. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se cargan a los resultados durante el período en el que éstos se incurren.

La depreciación se asigna para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas anuales:

Tipo de bien	Porcentaje
Edificaciones	1,5%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria, equipos e instalaciones	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%
Otros activos	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas experiencias.

Deterioro de activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, la compañía determina si existen indicios de que hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Impuestos

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

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.

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 generalmente para todas las diferencias temporarias que darán lugar a cantidades imponibles al determinar la ganancia fiscal (pérdida fiscal) de periodos futuros cuando el importe en libros del activo o pasivo se reconozca o liquide (diferencias temporarias tributables). Los activos por impuestos diferidos se reconocen generalmente para todas las diferencias temporarias que darán lugar a cantidades que sean deducibles al determinar la ganancia fiscal (pérdida fiscal) de periodos futuros cuando el importe en libros del activo o pasivo se recupere o liquide (diferencias temporarias deducibles) pero solo en la medida en que sea probable que habrá ganancias fiscales disponibles contra las que utilizar las diferencias temporarias deducibles.

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.

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:

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Vacaciones al personal: se registra el costo sobre base devengada.

Participación a los trabajadores: Calculada a la tasa 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.

Reconocimiento de ingresos

Se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con el cliente a cambio de la entrega de bienes y servicios.

La compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando los servicios se entregan a los clientes, el control 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.

Reconocimientos de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan y se registran en el período con el que se relaciona.

2.4 Aplicación y cambios en políticas contables y revelaciones

A partir de 1 de Enero del 2019 entraron en vigencia la NIIF 16 Arrendamientos y modificaciones a las NIIF emitidas por el IASB.

Debido a que la compañía mantiene contratos de arrendamientos que aplican a las exenciones no tuvo impacto significativo en la aplicación inicial de la NIIF 16 en los estados financieros de la Compañía

2.5 Las normas y enmiendas emitidas no vigentes, con vigencia a partir de 1 de enero de 2020

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

Modificaciones a las referencias del Marco Conceptual en las NIIF, se centra a los elementos de los estados financieros, medición y entidad que reporta, presentación y revelación.

Modificación NIIF 3, Definición de un negocio aclara la valorización de si una adquisición es considerada un negocio o un grupo de activos.

Modificación a la NIC 1 y NIC 8, Definición de materialidad ayuda a usar el juicio cuando se aplique el concepto de materialidad para que los reportes financieros sean más significativos.

NIIF 17 Contratos de Seguros, busca desarrollar un estándar comprensivo sobre la contabilidad para los contratos de seguros.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y criterios 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 criterios 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.

Vida útil de propiedad, planta y equipo

La estimación de las vidas útiles y el valor residual principalmente de las edificaciones, maquinarias y vehículos se evalúan al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes. Cualquier cambio en el uso planificado de los activos podría hacer que la vida de los activos se viera disminuida.

Provisión por beneficios a los empleados

Para la determinación del cálculo actuarial se utiliza varios supuestos: determinación de la tasa de descuento, la tasa de rotación, índice de mortalidad y aumentos salariales futuros.

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

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.

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.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes al efectivo, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las facturas por cobrar. Las ventas se realizan a los clientes calificados por el departamento de crédito y cobranzas, a quienes se les conceden créditos. No se excede los límites de crédito durante el período y la administración no espera que la Compañía incurra en pérdida por el incumplimiento de las obligaciones contractuales.

Riesgos 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.

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 de 2019 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total deuda con terceros	1.370.542	1.317.907
Menos: Efectivo	<u>3.542.857</u>	<u>3.990.184</u>
Deuda neta	-2.172.315	-2.672.277
Total patrimonio neto	<u>19.751.720</u>	<u>21.704.108</u>
Capital Total	21.924.035	24.376.385
Ratio de apalancamiento	-	-

5. CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía es el siguiente:

	Al 31 de diciembre del 2019		Al 31 de diciembre del 2018	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros al costo amortizado				
Efectivo	3.542.857	-	3.990.184	-
Cuentas por cobrar a clientes	5.043.045	-	6.091.495	-
Otras cuentas por cobrar	126.130	-	261.458	-
Otros activos	-	5.113	-	21.213
Total activos financieros	<u>8.712.032</u>	<u>5.113</u>	<u>10.343.137</u>	<u>21.213</u>
Pasivos financieros al costo amortizado				
Proveedores	1.006.600	-	905.275	-
Partes relacionadas	207.599	-	257.814	-
Otros pasivos financieros	<u>156.343</u>	-	<u>154.819</u>	-
Total Pasivos financieros	<u>1.370.542</u>	<u>-</u>	<u>1.317.908</u>	<u>-</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>2.019</u>	<u>2.018</u>
Efectivo en caja	16.130	45.656
Depósitos en bancos	1.026.727	944.529
Depósitos a plazo		
Vencimientos hasta marzo de 2020 e interés promedio de 6,40% (febrero de 2019 e interés promedio de 6,75% en 2018)	2.500.000	3.000.000
	<u>3.542.857</u>	<u>3.990.184</u>

7 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Clientes		
Exterior	3.763.821	4.701.827
Locales	1.684.511	1.819.845
Relacionados	19.531	3.135
Provisión para deterioro	(424.818)	(433.312)
	<u>5.043.045</u>	<u>6.091.495</u>
Empleados	48.714	49.788
Otras	77.415	211.670
	<u>5.169.175</u>	<u>6.352.953</u>

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

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Por vencer:	4.969.677	6.041.071
Vencidos:		
1 a 30 días	395.243	429.940
31 a 60 días	25.677	53.794
61 en adelante	77.266	2
	<u>5.467.863</u>	<u>6.524.807</u>

El movimiento de la provisión para deterioro es el siguiente:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Saldo al inicio del año	(433.312)	(371.552)
Utilización	8.494	-
Provisión	-	(61.760)
Saldo al final del año	<u>(424.818)</u>	<u>(433.312)</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>2.019</u>	<u>2.018</u>
Productos terminados	2.230.698	2.452.987
Productos en proceso	56.052	117.180
Materias primas	885.992	1.151.940
Repuestos y herramientas	1.707.903	1.552.747
Mercaderías en tránsito	92.975	66.041
	<u>4.973.618</u>	<u>5.340.895</u>

9 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	<u>12-31-2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>/ventas y/o Retiros</u>	<u>12-31-2019</u>
Terrenos	742.911	-	-	742.911
Edificaciones	3.187.556			3.187.556
Muebles y enseres	352.719			352.719
Maquinarias, equipos e instalaciones	12.295.233	764.619	(3.500)	13.056.352
Equipos de computación	542.272	25.020	(6.398)	560.894
Vehículos	966.601	213.669	(79.918)	1.100.352
Otros activos	169.678			169.678
	<u>18.256.971</u>	<u>1.003.308</u>	<u>(89.816)</u>	<u>19.170.462</u>
Depreciación acumulada	<u>(9.145.512)</u>	<u>(940.000)</u>	<u>71.246</u>	<u>(10.014.266)</u>
	9.111.459	63.307	(18.570)	9.156.196
Activos en proceso	103.340	(46.178)	-	57.163
	<u>9.214.799</u>	<u>17.129</u>	<u>(18.570)</u>	<u>9.213.358</u>

	<u>1-1-2018</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	(47.929.721)	12.295.233
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>(47.961.442)</u>	<u>18.256.971</u>
Depreciación acumulada	<u>(56.234.795)</u>	<u>(872.159)</u>	<u>47.961.442</u>	<u>(9.145.512)</u>
	8.875.129	236.330	-	9.111.459
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>

Al 31 de diciembre incluye los siguientes activos totalmente depreciados:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Maquinarias, equipos e instalaciones	45.057.182	43.347.207
Muebles y enseres	343.180	342.088
Equipos de computación y software	476.761	468.435
Vehículos	362.604	351.184
	<u>46.239.726</u>	<u>44.508.914</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>2.019</u>	<u>2.018</u>
Depósitos en garantía	5.113	20.613
Depósitos varios	-	600
	<u>5.113</u>	<u>21.213</u>

11 - PROVEEDORES Y OTROS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Proveedores		
Relacionados (Nota 21)	179.952	230.167
No relacionados	1.006.601	905.275
Retenciones por pagar	81.290	79.622
Relacionadas	27.647	27.647
Otras	75.053	75.197
	<u>1.370.542</u>	<u>1.317.907</u>

12 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Aporte patronal	31.745	35.993
Fondo de reserva	33.078	34.931
Décimo tercer y cuarto sueldo	89.692	99.747
Vacaciones	226.749	232.008
Salario digno	1.644	-
Participación a trabajadores	136.196	102.256
	<u>519.104</u>	<u>504.935</u>
Saldo al inicio del año	504.935	778.118
Provisión	1.173.179	1.100.276
Pagos	(1.159.109)	(1.373.459)
Saldo al final del año	<u>519.005</u>	<u>504.935</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>2.019</u>	<u>2.018</u>
Saldo al inicio del año	1.418.669	1.308.762
Costo del período corriente	230.686	253.213
Ganancia actuarial	(14.360)	(35.410)
Reversión de la provisión	(247.638)	(107.896)
Saldo al final del año	<u>1.387.357</u>	<u>1.418.669</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>2.019</u>	<u>2.018</u>
Saldo al inicio del año	306.595	272.339
Costo del período	28.968	44.099
Ganancia actuarial	(835)	1.286
Reversión de la provisión	(30.254)	(11.129)
Saldo al final del año	<u>304.474</u>	<u>306.595</u>
	<u>1.691.831</u>	<u>1.725.264</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>2.019</u>	<u>2.018</u>
Tasa de descuento	7,92%	8,21%
Tasa de incremento salarial	3,59%	3,91%
Tasa de mortalidad	TM IESS 2002	TM IESS 2002

13 - IMPUESTOS

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta corriente	38.857	-
Impuesto al valor agregado	280.724	270.929
	<u>319.580</u>	<u>270.929</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta corriente	-	1.688
ICE imppto consumos especiales	2.793	5.294
Impuesto botellas plásticas	18.266	16.868
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	32.578	82.236
Impuesto al valor agregado	75.735	190.907
	<u>129.372</u>	<u>296.993</u>

13 - IMPUESTOS (continuación)

Principales componentes del gasto por impuesto a la renta

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Gasto por impuesto corriente	268.693	333.091
Gasto por impuesto diferido	(45.410)	(114.798)
	<u>223.283</u>	<u>218.293</u>

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

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Utilidad según estados financieros, antes de impuesto a la renta	767.316	576.635
Partidas conciliatorias:		
Ingresos exentos	(91.198)	
Gastos no deducibles	297.312	275.215
Diferencias temporarias	101.343	297.312
Utilidad gravable	<u>1.074.773</u>	<u>1.149.162</u>
Impuesto causado	<u>268.693</u>	<u>333.091</u>

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

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Saldo al inicio del año	1.688	237.334
Pagos	(1.688)	(237.334)
Pago de anticipo	(209.326)	(226.807)
Retenciones de terceros	(93.149)	(102.703)
Credito tributario por impuesto a la salida de divisas	(5.075)	(1.893)
Impuesto causado	268.693	333.091
Saldo al final del año	<u>(38.857)</u>	<u>1.688</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>2.019</u>	<u>2.018</u>	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Saldo al inicio del año	64.081	-	15.130	76.182
Generación beneficios a empleados	45.937	64.081	-	-
Reversión depreciación PPE	-	-	7.213	(61.052)
Saldo al final del año	<u>110.018</u>	<u>64.081</u>	<u>22.343</u>	<u>15.130</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 2018 el anexo entregado al SRI en junio de 2019 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

	2.019	2.018
Utilidades acumuladas, distribuibles	8.363.001	10.358.106
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>12.276.379</u>	<u>14.271.484</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.

17 - RESULTADOS ACUMULADOS (continuación)

17.3 Pagos de dividendos

Durante los años 2019 y 2018 se efectuaron pagos de dividendos por \$2.500.000 y \$2.000.000 respectivamente los cuales fueron aprobados por las Juntas Generales de Accionistas Celebradas en marzo de 2019 y 2018.

18 - VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Las ventas y costo de ventas fueron los siguientes:

<u>Líneas de negocios</u>	<u>Ventas</u>		<u>Costo de Venta</u>	
	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Frutas procesadas	17.849.673	25.492.561	14.665.927	22.389.640
Bebidas	7.157.060	7.408.116	4.417.462	4.477.926
Sub productos	767.703	1.007.591	515.264	323.393
Otros	45.609	21.740	27.288	595
	<u>25.820.045</u>	<u>33.930.008</u>	<u>19.625.941</u>	<u>27.191.553</u>
Exterior	16.687.668	23.568.560	13.886.984	21.087.327
Locales	9.132.377	10.361.448	5.738.956	6.104.226
	<u>25.820.045</u>	<u>33.930.008</u>	<u>19.625.941</u>	<u>27.191.553</u>

19 - OTROS INGRESOS

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Ganancia en venta de equipos	7.649	11.610
Intereses ganados	142.298	96.217
Otros	158.532	193.278
	<u>308.480</u>	<u>301.104</u>

20 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Consumo de materia prima y consumibles	14.640.438	21.499.401
Sueldos y beneficios a los empleados	3.792.287	4.004.460
Honorarios	93.530	90.187
Arrendamiento inmuebles	109.131	95.861
Suministros, materiales y repuestos	382.288	460.131
Mantenimiento y reparaciones	1.081.907	1.529.706
Promoción y publicidad	630.286	734.533
Transporte	822.392	1.071.660
Seguros	206.203	188.474
Impuesto, contribuciones y otros	327.437	370.723
Depreciación	940.000	872.159
Servicios	331.020	422.480
Provisión por deterioro	-	61.760
Otros	1.868.589	2.151.184
	<u>25.225.509</u>	<u>33.552.719</u>

20 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA (continuación)

Remuneraciones y beneficios a empleados

Sueldos y salarios	2.627.218	2.782.582
Beneficios sociales	516.096	446.366
Aportes al IESS	521.385	552.151
Jubilación patronal y desahucio	127.589	223.361
	<u>3.792.287</u>	<u>4.004.460</u>

21 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

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

Resumen de las principales transacciones:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Exportación de productos terminados (4)	8.852.335	17.114.545
Importación de inventarios	28.440	195.471
Gastos por servicios contables recibidos	86.930	83.587
Gastos por arriendo de oficinas	54.294	52.918
Compra de inventarios	618.103	485.638

(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 2019 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.
