



ARIEGRA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS
TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017**

**CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

INDICE

Páginas No.

Dictamen de los Auditores Independientes	2 -4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 21

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	- Servicios de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
ARIEGRA S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ARIEGRA S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ARIEGRA S.A.** al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la Opinión:

2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedad.

Énfasis:

3. Los estados financieros de **ARIEGRA S.A.** del año 2017, fueron auditados por otros auditores (persona jurídica), con base a las Normas Internacionales de Información Financiera y sobre los cuales, en abril 24 del 2018, se procedió a emitir el informe que contenía, una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración con relación a los estados financieros:

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, 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 un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

ARIEGRA S.A.

Página 2

de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo. La Administración de la Compañía es también responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría 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 valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección 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 la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos respecto a la conveniencia del uso por parte de la Administración del principio contable del negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos que no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía pueda o no continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

ARIEGRA S.A.

Página 3

Responsabilidad del Auditor con la auditoria de los estados financieros:
(Continuación)

- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

6. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondiente a **ARIEGRA S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **ARIEGRA S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.



AUDITING & TAXES CIA. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS
SC RNAE - 2 -769

Guayaquil, marzo 29 del 2019

Ing. Néstor Calderón Ávila
Socio
No. de registro 0.7116

ARIEGRA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017
(Expresados en Dólares)

ACTIVOS		2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	266,821	413,024
Activos financieros	4	876,626	907,398
Existencias	5	48,952	50,561
Activos por impuestos corrientes	6	20,279	2,045
Activos biológicos	7	2,870	166,809
Servicios y otros pagos anticipados		<u>5,680</u>	<u>10,561</u>
TOTALACTIVOS CORRIENTES		<u>1,221,228</u>	<u>1,550,398</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos, neto	8	417,361	443,203
Activos biológicos	7	227,000	0
Otros activos no corrientes	9	<u>648</u>	<u>648</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,866,237</u>	<u>1,994,249</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos financieros	10	667,525	759,938
Pasivos por impuestos corrientes	11	4,582	4,124
Otras obligaciones corrientes	12	<u>38,561</u>	<u>36,905</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>710,668</u>	<u>800,967</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivos financieros a largo plazo	13	976,428	976,428
Jubilación patronal y desahucio	14	<u>116,199</u>	<u>96,417</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,803,295</u>	<u>1,873,812</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	15	55,935	55,935
Reserva legal		27,897	27,897
Déficit / Utilidades retenidas		<u>(20,890)</u>	<u>36,605</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		<u>62,942</u>	<u>120,437</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,866,237</u>	<u>1,994,249</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Teodoro Malo Malo
Gerente General

Ing. Juan Pacheco Guerra
Contador

ARIEGRA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017
(Expresados en Dólares)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESO POR VENTAS	16	1,767,221	1,721,134
(-) COSTO DE VENTAS	16	(1,759,006)	(1,798,559)
UTILIDAD BRUTA		<u>8,215</u>	<u>77,425</u>
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>			
Gastos administrativos	17	<u>63,089</u>	<u>71,330</u>
TOTAL		<u>63,089</u>	<u>71,330</u>
PERDIDA OPERACIONAL		(54,874)	(148,755)
<u>OTROS INGRESOS Y EGRESOS, NETO:</u>			
Otros egresos, neto		(2,621)	(3,446)
TOTAL		(2,621)	(3,446)
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(57,495)	(152,201)
25% y 22% IMPUESTO A LA RENTA	18	<u>0</u>	(14,612)
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(57,495)	(166,813)
PÉRDIDA BASICA POR ACCION	19	(1,02)	(2,98)

Ver notas a los estados financieros


Ing. Teodoro Maío Maío
Gerente General

Ing. Juan Pacheco Guerra
Contador

ARIEGRA S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Déficit / Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 01 de diciembre de 2017	55,935	23,403	207,503	286,841
Pérdida del ejercicio			(166,813)	(166,813)
Apropiación de reservas		4,494	(4,494)	0
Ajustes			409	409
Saldos al 31 de diciembre de 2017	55,935	27,897	36,605	120,437
Pérdida del ejercicio			(57,495)	(57,495)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	55,935	27,897	(20,890)	62,942
Ver notas a los estados financieros				



Ing. Teodoro Malo Malo
Gerente General



Ing. Juan Pacheco Guerra
Contador

ARIEGRA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017
(Expresados en Dólares)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	1,713,430	1,511,046
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	(1,859,088)	(1,586,648)
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de operación	(145,658)	(75,602)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adiciones de activos fijos	(545)	(30,435)
Efectivo (utilizado) por las actividades de inversión	(545)	(30,435)
(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalente de efectivo	(146,203)	(106,037)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo	<u>413,024</u>	<u>519,061</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	<u>266,821</u>	<u>413,024</u>
Ver notas a los estados financieros		



Ing. Teodoro Malo Malo
Gerente General



Ing. Juan Pacheco Guerra
Contador

ARIEGRA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017
(Expresados en Dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(57,495)	(166,813)
AJUSTE PARA CONCILIAR LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	26,387	25,306
Provisión de impuesto a la renta y participación de la renta	0	14,612
Provisión de jubilación patronal y desahucio	0	12,040
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	30,772	(212,764)
Existencias	1,609	236,871
Activos por impuestos corrientes	(18,234)	3,946
Activos biológicos	163,939	(166,809)
Servicios y otros pagos anticipados	4,881	
Otros activos no corrientes	(227,000)	0
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(92,413)	194,292
Pasivos por impuestos corrientes	(32,323)	
Otras obligaciones corrientes	34,437	12,310
Jubilación patronal y desahucio	<u>19,782</u>	<u>631</u>
Total ajuste	(<u>88,163</u>)	<u>91,211</u>
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(<u>145,658</u>)	(<u>75,602</u>)

Ver notas a los estados financieros



Ing. Teodoro Malo Malo
Gerente General



Ing. Juan Pacheco Guerra
Contador

ARIEGRA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017****1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

ARIEGRA S.A. - Fue constituida en Guayaquil – Ecuador en noviembre 21 de 2000 e inscrita en el Registro Mercantil en noviembre 30 del mismo año. Su actividad principal es el desarrollo y explotación en todas sus fases de cultivo y cosecha hasta su comercialización. Las instalaciones se encuentran ubicada en la Comuna Daular de la Provincia del Guayas. La Compañía tiene asignado por el SRJ el Registro Único de Contribuyentes No. 0992142642001.

Operación.- La Compañía presenta pérdidas recurrentes por los años 2018 US\$. 57,495 y de 2017 por US\$. 166,813. Sin embargo, la Gerencia de la Compañía tiene planificado incrementar sus ingresos en el año 2019, mediante estrategias comerciales y de mercadeo, con la finalidad que sus ventas superen sus costos y gastos; con base a esta expectativa, la Compañía estima operar normalmente a corto, mediano y largo plazo y así evitar la causal de negocio en marcha. Los estados financieros adjuntos no incluyen ningún ajuste que pueda resultar de esta planificación.

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 27 del 2019. En opinión de la Administración, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en abril 16 del 2018.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las propiedades, plantas y equipos que han sido medidos a su valor razonable.

Pronunciamientos contables.- Un conjunto de normas nuevas, enmiendas e interpretaciones a las normas actuales, son efectivas para el período anual que comenzaron el 1 de enero del 2018, sobre las cuales la Administración de **ARIEGRA S.A.** determinó que no existe impactos en los estados financieros:

- **NIIF 9 – Instrumentos Financieros.**-

- ❖ Recopila todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y sustituirá a la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” entro en vigencia para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 e introduce nuevos requisitos para clasificación, medición y contabilidad de coberturas.

- ❖ **Entrada en vigencia:** Se requiere su presentación retroactiva, pero no se requiere modificar la información comparativa. La Compañía realizó la evaluación y determinó que no existe impacto en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

- **NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.**-

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

- ❖ Su enmienda proporciona un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de los contratos con clientes. De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Los principios de la NIIF 15 suponen un enfoque más estructurado para valorar y registrar los ingresos.
- ❖ **Entrada en vigencia:** Se requiere una aplicación retroactiva total o retroactiva parcial para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2018. Esta nueva norma es aplicable a todas las entidades y deroga todas las normas anteriores de reconocimiento de ingresos. La Compañía realizó la evaluación y determinó que no existe impacto en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.
- **NIIF 16 – Arrendamientos.-**
 - ❖ Proporciona un modelo comprensivo para la identificación de los acuerdos de arrendamientos y su tratamiento en los estados financieros tanto de los arrendatarios como los arrendadores. Las empresas de petróleo y gas deberán reconocer mayores activos y pasivos, producto de los arrendamientos.
 - ❖ **Entrada en vigencia:** Será efectiva a partir de enero de 2019, con posibilidades limitadas de adopción anticipada. La Compañía se encuentra evaluando su impacto en los estados financieros del año que terminará el 31 de diciembre de 2019.
- **Enmiendas a las NIIF 10 y NIC 28.-**
 - ❖ Las enmiendas abordan el conflicto entre la NIIF 10 y la NIC 28 en el tratamiento de la pérdida de control de una subsidiaria que es vendida o contribuida a una asociada o negocio conjunto. Las enmiendas aclaran que la ganancia o pérdida resultantes de la venta o contribución de activos que constituye un negocio, como está definido en la NIIF 3, entre el inversor y su asociada o negocio conjunto y es reconocido en su totalidad.
 - ❖ **Entrada en vigencia:** La fecha efectiva está aún por definición por parte del IASB.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se menciona a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Información por segmentos.- Los estados financieros adjuntos presentan información de los segmentos del negocio de **ARIEGRA S.A.** al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los mismos que incluyen los ingresos y costos derivados de las transacciones operativas de la Compañía, incluidos en base a la NIIF 8 (Segmentos de Operación).

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en: cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos.

La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.-** Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de las frutas frescas y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes o al momento de la contratación de los servicios.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

- **Mercado.**- La Compañía opera principalmente en el mercado de la exportación de mango, uno de los riesgos constituye el crecimiento de la competencia local, lo que provoca que los precios de compra fluctúe o escasee.
- **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones, sin embargo cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder principalmente a líneas de crédito con Instituciones financieras locales y del exterior.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo las cuentas de caja y bancos e inversión temporal con vencimiento de hasta 90 días plazo.

Existencias.- Están registradas al costo, el cual no excede al valor neto realizable (o de liquidación). El costo es determinado mediante el método del costo promedio. Los inventarios en mal estado y considerados obsoletos son registrados en el periodo en el que ocurre la baja o pérdida del inventario.

Activos biológicos.- Los activos biológicos (mango y guayaba), es reconocido en los estados financieros y valuados a su valor razonable, menos los costos estimados que se incurran hasta su punto de venta, de acuerdo a lo establecido por la NIC 41 – Activos biológicos. Las ganancias o pérdidas surgidas por causa del reconocimiento inicial del activo biológico a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, así como las surgidas por todos los cambios sucesivos en el valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de venta son registrados en el estado de resultado integral.

Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponden principalmente a pólizas de seguros, necesarias para salvaguardar los bienes de la Compañía.

Propiedades, planta y equipos Están contabilizados al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada y con las tasas anuales indicadas a continuación. Los pagos por reparaciones y mantenimientos son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos son las siguientes:

Activos	Tasas
Edificio	5%
Maquinarias y equipos, instalaciones y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

La Administración de **ARIEGRA S.A.** debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su valor recuperable. Dichos activos deben contabilizarse por encima de su importe recuperable, cuando su importe en libros exceda el importe que pueda recuperarse (utilización o venta), por lo que deberá reconocerse una pérdida por deterioro.

Pasivos financieros.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su valor

2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

amortizado. El pasivo financiero es clasificado como pasivo corriente cuando tiene vencimiento menor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentadas como pasivos no corrientes.

Otros pasivos corrientes.- Son provisiones reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Jubilación patronal e indemnización.- El Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. En adición el Código de Trabajo, establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudios actuariales realizados en el año 2017, por una firma de actuarios profesionales.

La Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyó como base de medición de cálculo para las estimaciones de este pasivo, las tasas de descuento de bonos corporativos de Ecuador.

Reserva legal.- La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Resultados acumulados.- Registra los saldos de las cuentas de otros resultados Integrales, así como la cuenta de déficit acumulado (pérdidas de años anteriores). De conformidad con la Resolución SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías (actualmente Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros), publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, el saldo acreedor de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, 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. El saldo acreedor del superávit por valuación que proviene de la adopción por primera vez de las NIIF, así como la medición posterior, no podrá ser capitalizado.

La NIC No. 16 establece que la reserva por valuación originada en la revaluación que forma parte del patrimonio neto de los accionistas podrá ser transferida directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja en la cuenta del activo. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva por valuación cuando la Compañía se desapropie del activo, sin embargo, la mencionada reserva podría transferirse a medida que el activo sea utilizado.

Reconocimiento de ingresos y gastos.- La Compañía reconoce ingresos por ventas, cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los servicios otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador aplicarán la tarifa del 25% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales (28%) cuando:

- La sociedad tenga accionistas sobre cuya composición societaria, dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la Ley, o;

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

- Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Los 3 puntos porcentuales adicionales aplicarán a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales antes referidas, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con requisitos establecidos en el reglamento. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria.

La legislación tributaria en Ecuador exige que las sociedades deben determinar en su declaración anual de impuesto a la renta, un anticipo a pagarse en 2 cuotas (julio y septiembre) con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la suma matemática de ciertos porcentajes pre-establecidos aplicados al patrimonio total, al total de costos y gastos deducibles, al activo total y al total de ingresos gravables, respecto de los cuales no deben considerarse ciertas partidas determinadas en la norma tributaria. Al resultado así obtenido, deben restarse las retenciones en la fuente para obtener el anticipo del impuesto a la renta. Si tales retenciones son mayores, la Compañía no cancelará el mencionado anticipo.

Al momento de liquidar el impuesto a la renta anual, si dicho impuesto es superior a las retenciones en la fuente más el anticipo, deberá la sociedad cancelar la diferencia; si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones, la sociedad tendrá derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso ante el SRI, por el total de que exceda el impuesto a la renta causado.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del ejercicio en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Inversiones temporales	201,475	76,464
Banco	64,746	335,960
Caja	<u>600</u>	<u>600</u>
Total	<u>266,821</u>	<u>413,024</u>

Inversiones temporales.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a inversiones mantenidas en FIDUCIA por US\$. 150,704 a una tasa de interés anual del 4.63% y Genesis Administradora de Fondos por US\$. 50,771 a una tasa de interés de US\$. 4.60%.

Bancos.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Partes relacionadas	528,568	593,568
Clientes	340,444	305,645
Intereses por cobrar	7,181	7,583
Otras	<u>433</u>	<u>402</u>
Total	<u>876,626</u>	<u>907,398</u>

Partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2018, corresponden principalmente saldos por cobrar a sus relacionadas Procarimart S.A. por US\$. 368,568, Corporación Lanec S.A. por US\$. 100,000 y Greentrailcorp S.A. por US\$. 60,000, sobre las cuales no se generan interés alguno.

Clientes.- Al 31 de diciembre del 2018, las principales cuentas por cobrar corresponden a Visión Produce Company por US\$. 130,229, Central American Produce por US\$. 102,332, Katzman Produce Inc. por US\$. 68,566 y Agrícola Oficial S.A. Agroficial US\$. 23,553, cuyas fechas de vencimiento promedio es de 30 días.

5. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Materia prima	46,864	46,731
Materiales y repuestos	2,088	3,386
Combustible	<u>0</u>	<u>444</u>
Total	<u>48,952</u>	<u>50,561</u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Anticipo de impuesto a la renta	9,811	0
Crédito tributario IVA	5,271	10
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	<u>5,197</u>	<u>2,035</u>
Total	<u>20,279</u>	<u>2,045</u>

Anticipo de impuesto a la renta.- Al 31 de diciembre del 2018, representa anticipo de impuesto a la renta que será liquidado por la Compañía en la declaración anual del Impuesto a la renta

Crédito tributario IVA.- Al 31 de diciembre del 2018, representa crédito tributario originado por las adquisiciones locales, el mismo que la normativa tributaria vigente puede compensarse con las obligaciones de IVA generadas por las ventas.

Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta.- Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, corresponden a retenciones que han sido efectuadas a la Compañía y que pueden ser reintegradas mediante solicitud de pago en exceso, presentarse reclamo de pago indebido o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en los ejercicios impositivos posteriores, y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida respecto al uso del saldo del crédito tributario deberá ser Informada oportunamente a la Administración Tributaria.

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a los desembolsos realizados por la Compañía para el proceso productivo entre ellos mano de obra, químicos y otros costos incurridos para el cultivo del mango y la guayaba.

Actualmente están desarrollando 128 Has. de cultivo de mango de la variedad Kitt, Tommy, Kent y Ataulfo. Y del cultivo de guayaba 58 has. están en desarrollo y producción.

La edad de las plantaciones de mango es de 22 años y de la guayaba 15 años, teniendo una vida útil estimada de 30 y 25 años respectivamente. Luego de lo cual se deberá de volver a realizar el proceso de preparación y siembras de los cultivos.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Terreno	303,485	303,485
Instalaciones	269,360	269,360
Maquinarias y equipos	133,841	133,841
Obras de infraestructura	49,454	49,454
Edificio	27,577	27,577
Vehículos	23,419	23,419
Equipos electrónicos	5,238	4,692
Muebles y enseres	1,068	1,068
Herramientas	<u>1,976</u>	<u>1,976</u>
Subtotal	815,418	814,872
Menos: Depreciación acumulada	<u>(398,057)</u>	<u>(371,669)</u>
Total	<u>417,361</u>	<u>443,203</u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO, (Continuación)

Durante los años 2018 y de 2017, el movimiento de propiedades y equipos, neto fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial, neto	443,203	438,074
Mas: Adiciones	545	30,435
Menos: Cargo anual de depreciación	(26,382)	(25,306)
Saldo final, neto	<u>417,361</u>	<u>443,203</u>

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a un depósito en garantía de la empresa eléctrica por \$523 y a una inversión por \$125 en Predial e inversionista primero de mayo.

10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Partes relacionadas	304,241	280,380
Proveedores	169,434	266,391
Otras cuentas por pagar	192,218	192,343
Anticipos de clientes	<u>1,632</u>	<u>20,824</u>
Total	<u>667,525</u>	<u>759,938</u>

Partes relacionadas - Al 31 de diciembre del 2018, corresponde principalmente a capital de trabajo contraída con las Compañías Corporación Lanec S.A., por US\$. 287,241 y Camaronera Garpin Cia. Ltda. por US\$. 15,000. Estas cuentas por pagar no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

Proveedores - Al 31 de diciembre del 2018, corresponden principalmente a las facturas pendientes por compra de materia prima y materiales a utilizarse en la producción de guayaba y mango las cuales tienen un vencimiento promedio de 90 días plazo y no generan intereses.

Otras cuentas por pagar - Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden principalmente valores a cancelar al Sr. Alex Olsen Pons por US\$. 179,078 y otras menores por US\$. 13,140, estas cuentas por pagar no generan intereses y no tiene fecha de vencimiento.

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente - IR	2,769	2,597
Retenciones de IVA	<u>1,813</u>	<u>1,527</u>
Total	<u>4,582</u>	<u>4,124</u>

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
<u>Beneficios sociales:</u>		
Vacaciones	21,453	19,751
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	9,717	9,774
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	1,420	1,384
Fondo de reserva	329	225
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:</u>		
Aportes al IESS	4,112	3,980
Préstamo hipotecario	1,042	1,266
Préstamo quirografario	488	525
Total	<u><u>38,561</u></u>	<u><u>36,905</u></u>

Beneficios sociales.- Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial	31,134	28,267
Provisiones	54,237	48,270
Pagos	(52,452)	(45,403)
Saldo final	<u><u>32,919</u></u>	<u><u>31,134</u></u>

13. PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representan valores por capital de trabajo pendientes de cancelar hacia las Compañías ACTIONFLEX S.A. (accionista) por US\$. 497,978 y BLEDDOR CIA. LTDA. por US\$. 478,450, la misma que no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

14. JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACION

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	91,512	76,848
Indemnización	24,687	19,569
Total	<u><u>116,199</u></u>	<u><u>96,417</u></u>

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización fue el siguiente:

14. JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACION (Continuación)

pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

19. PÉRDIDA BASICA POR ACCION

La pérdida por acción ha sido calculada dividiendo la pérdida del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el ejercicio.

20. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le condeine obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

21. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 29 del 2019), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



Ing. Teodoro Malo Malo
Gerente General



Ing. Juan Pacheco Guerra
Contador