

FRUGALP AGRICOLA EXPORTADORA GP CIA L TDA

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

FRUGALP AGRÍCOLA EXPORTADORA GP CIA LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **FRUGALP AGRÍCOLA EXPORTADORA GP CIA LTDA.**

Quito, 23 de abril de 2018

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de **FRUGALP AGRÍCOLA EXPORTADORA GP CIA LTDA** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **FRUGALP AGRÍCOLA EXPORTADORA GP CIA LTDA** al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor" en relación con la auditoría de los estados financieros".
4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

5. La economía ecuatoriana viene atravesando por dificultades en estos cuatro últimos años, debido básicamente a la baja de los precios del barril de petróleo que se suscitó desde el mes de septiembre de 2014; mes en el que se cotizaba en

US\$100 por barril, mientras que en el año 2017 se cotizaba en aproximadamente US\$60 por barril; adicionalmente existen otros factores que han afectado la situación económica del país en este último año 2017, entre ellos están: la elección de presidente de la República, la apreciación de dólar americano, la disminución de exportaciones de ciertos productos. Estos aspectos deben ser considerados por la administración de la Compañía a fin de asegurar la continuidad de las operaciones de la misma. La Administración de la Compañía considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha.

Independencia

6. Soy independiente de **FRUGALP AGRÍCOLA EXPORTADORA GP CIA LTDA** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

7. La Administración de **FRUGALP AGRÍCOLA EXPORTADORA GP CIA LTDA** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.
9. Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

10. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros, están libres de errores materiales, ya sea por fraude u 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 siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
11. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría (En el Anexo N° 1 detallamos las responsabilidades que tenemos como auditores externos de acuerdo con la NIA).
12. Les comunicamos a los responsables de la Administración de **FRUGALP AGRÍCOLA EXPORTADORA GP CIA LTDA** en relación con, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

13. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera suplementaria respecto del Informe de Cumplimiento Tributario a fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.


Katty Moncayo Doroso

RNAE N° 363

FRUGALP AGRICOLA EXPORTADORA G P CIA LTDA**BALANCE DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

expresado en dólares estadounidenses

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	2017	2016
Activos corrientes:			
Efectivo y Equivalentes	3	520.193	319.561
Inversiones temporales	4	0	1.077.686
Cuentas por Cobrar clientes	5	247.138	206.434
Cuentas por Cobrar empleados	6	35.580	37.795
Inventarios	7	606.597	42.205
Impuestos anticipados	8,12	127.462	31.048
Otras cuentas por cobrar	9	8.066	29.907
		1.545.036	1.744.636
Activos no corrientes:			
Propiedad planta y equipo	10	4.660.264	2.492.121
Activos biológicos	11	1.701.473	348.509
Activo por impuesto diferido	12	10.458	33.000
		6.372.195	2.873.630
TOTAL ACTIVOS		7.917.231	4.618.266

Las notas explicativas anexas 1 a 32 son parte integrante de los estados financieros



GERENTE



CONTADOR

FRUGALP AGRICOLA EXPORTADORA G P CIA LTDA

BALANCE DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (CONTINUACION)

expresado en dólares estadounidenses

<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>Notas</u>	2017	2016
Pasivos corrientes:			
Obligaciones Financieras	13	118.976	70.071
Cuentas y documentos por pagar	14	742.281	1.163.777
Pasivos Sociales	15,17	545.374	554.925
Obligaciones Tributarias	16,17	348.713	289.913
Cuentas por pagar relacionadas	18,28	751.127	0
Provisiones por pagar	19	0	150.000
Anticipo de clientes	20	154.875	107.475
Otras cuentas por pagar		3.469	164
		2.664.815	2.336.325
Pasivo no corriente:			
Obligaciones Financieras	13	552.889	0
Cuentas por pagar relacionadas	18,28	970.496	0
Provisiones post empleo	21	91.212	109.265
Pasivo por impuesto diferido	12	49.171	0
		1.663.768	109.265
TOTAL PASIVOS		4.328.583	2.445.590
<u>Patrimonio de los accionistas</u>			
Patrimonio Neto	22,23	3.588.648	2.172.676
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		7.917.231	4.618.266

Las notas explicativas anexas 1 a 32 son parte integrante de los estados financieros.

	
GERENTE	CONTADOR

FRUGALP AGRICOLA EXPORTADORA G P CIA LTDA**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**
expresado en dólares estadounidenses

	<u>Notas</u>	2017	2016
Ingresos:			
Ventas	24	9.012.624	8.018.011
Otros ingresos	25	33.076	49.974
		<u>9.045.700</u>	<u>8.067.985</u>
Costos y gastos			
Costo de Ventas	26	(1.181.716)	(3.946.369)
Costo de producción	26	(2.943.873)	(1.128.925)
Gastos Operacionales	27	(3.234.069)	(869.559)
		<u>(7.359.658)</u>	<u>(5.944.853)</u>
Utilidad de Operación		1.686.042	2.123.132
Ingresos no operacionales:			
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo		592	0
Utilidad del Ejercicio		<u>1.686.634</u>	<u>2.123.132</u>
15% Participación Trabajadores	15,17	(252.997)	(318.470)
22% Impuesto a la Renta	16,17	(300.747)	(242.520)
Utilidad neta		<u><u>1.132.890</u></u>	<u><u>1.562.142</u></u>
ORI - efectos actuariales		76.957	(63.314)
ORI - Valor razonable inventario	24	8.533.566	0
ORI - Costo de venta inventario	26	(8.310.059)	0
Resultado Integral		<u><u>1.433.354</u></u>	<u><u>1.498.828</u></u>

Las notas explicativas anexas de 1 a 32 son parte integrante de estos estados financieros


GERENTE
CONTADOR

FRUGALP AGRICOLA EXPORTADORA G P CIA LTDA

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidad Acumulada	ORI- Ejercicio acuarial	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	400	33.841	639.526	0	673.767
Aumento capital s/g acta 28/1/2016	586.000		-585.919		81
Ajuste correccion años anteriores		-173	173		0
Resultado integral 2016			1.562.142	-63.314	1.498.828
Saldo al 31 de diciembre de 2015	586.400	33.668	1.615.922	-63.314	2.172.676
Aumento capital s/g escritura 15/1/2017	684.400		-684.100		300
Appropiacion de reserva legal 2016		78.107	-78.107		0
Impuesto renta sustitutivo 2015			-17.682		-17.682
Resultado integral 2017			1.356.397	76.957	1.433.354
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.270.800	111.775	2.192.430	13.643	3.588.648

Las notas explicativas anexas 1 a 32 son parte integrante de los estados financieros



GERENTE



CONTADOR

FRUGALP AGRICOLA EXPORTADORA G P CIA LTDA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - DIRECTO

TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 COMPARATIVO

(expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	9.018.114	7.636.800
Efectivo pagado a empleados	-2.146.448	-757.385
Efectivo pagado a proveedores	-5.793.869	-4.963.293
Otros ingresos operacionales	33.076	49.974
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación	1.110.873	1.966.096
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
(Adquisición) activos fijos	-2.259.148	-1.100.938
(adquisición) activos biológicos	-1.352.964	-348.509
Inversiones financieras realizadas	1.077.686	-1.077.686
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	-2.534.426	-2.527.133
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Préstamos financieros recibidos	601.794	70.071
Transferencia de jubilación y desahucio	-20.118	24.144
Aporte aumento de capital	300	81
Otras fuentes de financiamiento	71.713	0
Préstamos (pagos) de socios	970.496	-500.000
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	1.624.185	-405.704
Incremento (disminución) neto del efectivo	200.632	-966.741
Efectivo al inicio del período	319.561	1.286.302
Efectivo al final del período	520.193	319.561

Las notas explicativas anexas 1 a 32 son parte integrante de los estados financieros



GERENTE



CONTADOR

FRUGALP AGRICOLA EXPORTADORA G P CIA LTDA		
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - INDIRECTO		
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (Continuación)		
(expresado en dólares estadounidenses)		
	2017	2016
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación		
Utilidad neta	1.356.397	1.562.142
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación activos fijos	91.597	13.067
Provisión semillas	0	-600.000
Provisión deterioro cartera	1.206	1.791
Provisión valor neto realización inventarios	9.208	0
Valoración de inventario - piñas	-223.507	0
Provisión jubilación patronal y desahucio	79.022	4.339
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	-592	0
Impo renta y participación trabajadores	553.744	560.090
	510.678	-19.813
Operaciones del período:		
Disminución cuentas y documentos por cobrar	-41.910	-88.432
Disminución (Aumento) Inventarios	-350.093	-41.883
Disminución Impuestos anticipados	-96.414	0
(Aumento) Otras cuentas por cobrar	24.056	-39.457
Aumento (disminución) Cuentas y documentos por pagar	-421.496	1.042.351
(Disminución) Aumento Pasivos sociales	-262.548	86.687
(Disminución) Obligaciones tributarias	-259.629	-242.884
(Disminución) anticipo clientes	47.400	-292.779
Aumento en cuentas por pagar relacionadas	751.127	0
(Disminución) otras cuentas por pagar	-146.695	164
Flujo neto originado por actividades de operación	-756.202	423.767
Efectivo provisto por flujo de operaciones	1.110.873	1.966.096
Las notas explicativas anexas 1 a 32 son parte integrante de los estados financieros		
		
GERENTE		CONTADOR

FRUGALP AGRÍCOLA EXPORTADORA GP CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 1. - OPERACIONES

La Compañía Frugalp Agrícola Exportadora GP Cía. Ltda., se constituyó en la ciudad de Santo Domingo de las Tsáchilas el 31 Octubre del 2014. Su objeto es dedicarse a todas las actividades necesarias para la exportación de toda clase de cultivos agrícolas, comprendiendo las actividades de siembra, cosecha, su comercialización e industrialización y cualquier otra actividad necesaria o relacionada con la exportación agrícola.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2017	-0,20%
2016	1,12%
2015	3,38%

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes (i) no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación,

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas en continuación:

<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
NIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades"	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo"	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias"	1 de enero de 2017
NIF 9 "Instrumentos Financieros"	1 de enero de 2018
NIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Enmienda a NIF 2 "Pagos basados en acciones"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIF 4 "Contratos de seguros"	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y solo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIF 10 "Estados financieros consolidados"	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	1 de enero de 2019
NIF 17 "Contratos de Seguros"	1 de enero de 2021

2. Declaración de cumplimiento

La Administración de la Compañía FRUGALP AGRICOLA IMPORTADORA GP CIA LTDA, declara que la Norma Internacional de Información Financiera ha sido aplicada íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a) Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y así presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del periodo, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

b) Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por Frugalp Agrícola Exportadora GP Cia. Ltda., una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos, créditos al personal y préstamos a relacionados, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad desee venderlos a terceros en el menor plazo de tiempo posible en cuyo caso serán activos para negociar, según las prácticas de la empresa emisora de los activos correspondientes, y vendrán valorados a su valor razonable con los cambios de valor imputados a resultados.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar son clasificadas como cuentas corrientes, excepto aquellas cuyos vencimientos superen los 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como no corriente.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los

valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

c) Inventarios

Insumos agrícolas, combustibles, repuestos de taller entre otros: Al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Inventario de piñas: Al costo de adquisición o al valor razonable en el momento de la cosecha (promedio de precio de venta del mes), los cuales no exceden su valor neto de realización.

El inventario de piñas será en base al valor de un mercado activo en su ubicación y condición actuales, el precio de cotización en ese mercado será la base adecuada para la determinación del valor razonable de ese activo.

Una entidad deberá evaluar al final de cada periodo sobre el que se informa si los inventarios están deteriorados, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo, por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes). Si una partida (o grupos de partidas) de inventario está deteriorada, se requiere que la entidad mida el inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y que reconozca una pérdida por deterioro de valor. La norma requiere también, en algunas circunstancias, la reversión del deterioro anterior.

d) Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se base en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2017 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro 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 del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció 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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Sin embargo mediante Resolución NAC-DGERCCG17-00000121 de 15 de febrero de 2017, se establece el tipo impositivo efectivo TIE promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2017 y fija las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2017. La Compañía podrá realizar este procedimiento de devolución.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, pago en concepto de impuesto a la renta la tarifa equivalente al 22% sobre la utilidad gravable no reinvertida y el 12% sobre el valor reinvertido de utilidades.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconozca fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo).

ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

e) Propiedad, Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor (si existiesen).

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida Útil (en años)	Valor Residual
Maquinaria y Equipo	15	10%
Muebles, y Equipos de Oficina	10	0%
Vehículos	10	10%
Equipos de Computación	3	0%
Instalaciones	10	0%

Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades retenidas.

f) Activos Biológicos

La NIC 41 señala que una compañía que se dedique a actividades agrícolas determinará su política contable para cada clase de sus activos biológicos, tal como se indica a continuación:

- (a) La entidad utilizará el modelo del valor razonable, para los activos biológicos cuyo valor razonable sea fácilmente determinable sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

(b) La entidad usará el modelo del costo para todos los demás activos biológicos

La entidad reconocerá un activo biológico o un producto agrícola cuando, y solo cuando:

- (a) la entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- (b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- (c) el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado

Una entidad medirá un activo biológico en el momento del reconocimiento inicial, y en cada fecha sobre la que se informe, a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados.

En la determinación del valor razonable, una entidad considerará lo siguiente:

(a) Si existiera un mercado activo para un determinado activo biológico o para un producto agrícola en su ubicación y condición actuales, el precio de cotización en ese mercado será la base adecuada para la determinación del valor razonable de ese activo.

Si una entidad tuviera acceso a mercados activos diferentes, usará el precio existente en el mercado en el que espera operar.

(b) Si no existiera un mercado activo, una entidad utilizará uno o más de la siguiente información para determinar el valor razonable, siempre que estuviesen disponibles:

(i) el precio de la transacción más reciente en el mercado, suponiendo que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas entre la fecha de la transacción y el final del periodo sobre el que se informa;

(ii) los precios de mercado de activos similares, ajustados para reflejar las diferencias existentes; y

(iii) las referencias del sector, tales como el valor de un huerto expresado en términos de envases estándar para la exportación, fanegas o hectáreas; o el valor del ganado expresado por kilogramo de carne.

(c) En algunos casos, las fuentes de información enumeradas en los apartados (a) o (b) pueden sugerir diferentes conclusiones sobre el valor razonable de un activo biológico o de un producto agrícola.

Una entidad considerará las razones de esas diferencias, para llegar a la estimación más fiable del valor razonable, dentro de un rango relativamente estrecho de estimaciones razonables.

(d) En algunas circunstancias, el valor razonable puede ser fácilmente determinable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado, aun cuando no haya disponibles precios o valores determinados por el mercado para un activo biológico en su condición actual.

Una entidad considerará si el valor presente de los flujos de efectivo netos esperados procedentes del activo descontados a una tasa corriente de mercado da lugar a una medición fiable del valor razonable.

La Compañía reconoce como activo biológico, los puyones más todos los insumos y mano de obra necesarios hasta el punto de cosecha de la piña, donde se da de baja el costo acumulado del lote. Este procedimiento se repite para la segunda cosecha y finalmente para la generación de viveros. Un técnico agrónomo será el encargado de informar respecto de las erradicaciones y siembras para el manejo y administración contable.

Adicionalmente al final de cada año un técnico agrónomo será encargado de realizar un informe técnico que establezca la condición de deterioros que se podrían reconocer en las plantas que se encuentran en proceso vegetativo, valor que será cargado a los resultados del ejercicio.

g) Obligaciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

h) Cuentas por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros las obligaciones con proveedores de bienes y servicios; préstamos por pagar a relacionados y anticipo de clientes para futuras ventas.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes oscila entre los 60 días dependiendo del proveedor. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

i) Pasivos sociales de corto plazo

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

j) Obligaciones tributarias

Se registran las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta.

k) Beneficios sociales de largo plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período fiscal. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación, de acuerdo con el tratamiento de la NIC 19.

l) Reserva Legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 25% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

m) Ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Venta de bienes. - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

n) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

o) Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

p) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

q) Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

r) Período económico

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

NOTA 3.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
Cajas	3.535	482
Fondo rotativos	80	0
Bancos	516.578	319.079
	<u>520.193</u>	<u>319.561</u>

NOTA 4.- INVERSIONES TEMPORALES

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
Inversiones Banco Pichincha - sweep	0	477.686
Inversiones temporales	0	600.000
	<u>0</u>	<u>1.077.686</u>

NOTA 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
Clientes	166.627	175.063
Cheques protestados	1.323	1.323
Cheques post fechados	51.002	33.068
Provisión para incobrables (1)	1.814	-3.020
	<u>210.766</u>	<u>206.434</u>

1) A continuación se presenta el movimiento de la cuenta de provisión para incobrables del año 2017 y 2016:

	2017	2016
Saldo Inicial	-3.020	-1.229
Recuperación de provisión	1.206	0
Provisión del año	0	-1.791
Saldo final	<u>-1.814</u>	<u>-3.020</u>

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR EMPLEADOS

Corresponde principalmente a anticipos y préstamos entregados a empleados los cuales se descuentan mensualmente de la nómina. A continuación se presenta el saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
Cuentas por cobrar empleados	<u>35.580</u>	<u>37.795</u>
	<u>35.580</u>	<u>37.795</u>

NOTA 7.- INVENTARIOS

El siguiente es el detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en dólares:

	2017	2016
Inventario de piñas (1)	213.507	0
Inventario de insumos	202.023	0
Inventario material de empaque	15.510	39.707
Inventario repuesto taller, materiales y otros	14.680	1.877
Inventario combustible & lubricantes	0.085	621
Provisión deterioro valor neto realización (2)	-9.208	0
	<u>616.597</u>	<u>42.205</u>

- 1) Corresponde al saldo de inventario de kilos de piña en stock al cierre del período valorado al costo promedio de precio de venta de USD 0,403482 por kilo para el mes de diciembre. Durante el año la valoración de la producción de piña al valor razonable promedio de venta de cada mes ascendió a USD 8.533.566.
- 2) A continuación se presenta el movimiento de la cuenta de provisión para incobrables del año 2017 y 2016:

	2017	2016
Saldo Inicial	0	0
Provisión del año	-9.208	0
Saldo final	<u>-9.208</u>	<u>0</u>

NOTA 8.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	2017	2016
Retención en la fuente (Véase nota 17)	58.338	31.048
Anticipo de impuesto renta (Véase nota 17)	18.385	0
Impuesto a la renta diferido (1)	40.739	0
	<u>117.462</u>	<u>31.048</u>

(1) Corresponde al neto de los impuestos diferidos pendiente de ser devengados.

NOTA 9.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	2017	2016
Garantías	0	2.090
Fondos rotativos	0	3.586
Anticipo a proveedores	8.066	8.336
Otros anticipos entregados	0	138
Cuenta por cobrar Gregorio Pérez	0	10.563
Cuenta por cobrar Galo Pérez	0	5.194
	<u>8.066</u>	<u>29.907</u>

NOTA 10. – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento durante el año 2017 y 2016 en dólares:

	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2017
Costo:				
Terrenos (1)	1.901.860	905.400	0	2.807.460
Equipo de Computación	2.416	7.931	0	10.347
Vehículos	13.158	167.191	13.158	167.191
Maquinaria y equipo (2)	587.526	1.140.903	0	1.728.429
Instalaciones	0	24.319	0	24.319
Implementos agrícolas	0	22.427	0	22.427
Muebles y enseres	228	3.935	0	4.163
	<u>2.505.188</u>	<u>2.272.306</u>	<u>13.158</u>	<u>4.764.336</u>
Depreciación Acumulada:				
Equipo de Computación	-805	-2.602	0	-3.407
Vehículos	0	-12.136	-592	-11.544
Maquinaria y equipo	-12.239	-76.632	0	-88.871
Instalaciones	0	-183	0	-183
Muebles y enseres	-23	-44	0	-67
	<u>-13.067</u>	<u>-91.597</u>	<u>-592</u>	<u>-104.072</u>
Propiedad, planta y equipo	<u>2.492.121</u>	<u>2.180.709</u>	<u>12.566</u>	<u>4.660.264</u>

	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2016
Costo:				
Terrenos	1.400.000	501.860	0	1.901.860
Equipo de Computación	2.415	1	0	2.416
Vehículos	0	13.158	0	13.158
Maquinaria y equipo	1.607	585.919	0	587.526
Muebles y enseres	228	0	0	228
	<u>1.404.250</u>	<u>1.100.938</u>	<u>0</u>	<u>2.505.188</u>
Depreciación Acumulada:				
Equipo de Computación	0	-805	0	-805
Vehículos	0	0	0	0
Maquinaria y equipo	0	-12.239	0	-12.239
Muebles y enseres	0	-23	0	-23
	<u>0</u>	<u>-13.067</u>	<u>0</u>	<u>-13.067</u>
Propiedad, planta y equipo	<u>1.404.250</u>	<u>1.087.871</u>	<u>0</u>	<u>2.492.121</u>

- (1) Durante el ejercicio 2017 se compró una finca de 62 Has en el km 32 de vía Santo Domingo - Quininde y otro de 110 Has en el km 31 de vía Santo Domingo - Quininde. De igual manera en el ejercicio 2016 se adquirió dos fincas una ubicada en km 31 vía Quininde, sector Los Laureles de 18.31 Has. y otra ubicada en Km 32 en la vía Santo Domingo - Quininde con una superficie de 50 Has.

- (2) Incluye la adquisición de activos de propiedad planta y equipo en la compra de negocio por USD 413.941.

NOTA 11.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el rubro de Activos Biológicos se encuentra compuesto de:

	2017	2016
Activo Biológico (1)	<u>1.701.473</u>	<u>348.509</u>
	<u>1.701.473</u>	<u>348.509</u>

- 1) A diciembre de 2017 y 2016 corresponde a plantaciones de piñas en diferentes estadios. Además se incluye plantas por USD 354.489 adquiridas en la compra de negocio.

NOTA 12.- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el activo por impuesto diferido corresponde exclusivamente a una provisión realizada la cual será facturada en el año 2017.

	2017	2016
Activos por impuestos diferidos - Provisión cuenta por pagar	0	33.000
Activos por impuestos diferidos - Valor neto de realización	2.026	0
Activos por impuestos diferidos - Provisión desahucio	8.432	0
	<u>10.458</u>	<u>33.000</u>

NOTA 13.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

La siguiente es la composición de Obligaciones Financieras al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
Porción corriente:		
Obligación bancaria	118,976	0
Sobregiro bancario	0	70,071
	<u>118,976</u>	<u>70,071</u>
Obligaciones largo plazo:		
Obligación bancaria	552,889	0
	<u>552,889</u>	<u>0</u>

A continuación se presenta la descripción de las obligaciones bancarias:

MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2017	TASA DE INTERES
700,000	29/09/2017	03/09/2022	671,865	8.95%
			<u>671,865</u>	
Porción de corto plazo			118,976	
Porción de largo plazo			<u>552,889</u>	
			<u>671,865</u>	
MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2016	TASA DE INTERES
sobregiro bancario			70,071	
			<u>70,071</u>	
Porción de corto plazo			70,071	
			<u>70,071</u>	

NOTA 14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La siguiente es la composición de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
Proveedores	742,281	1,163,777
	<u>742,281</u>	<u>1,163,777</u>

NOTA 15.- PASIVOS SOCIALES

La siguiente es la composición pasivos sociales al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
Beneficios sociales por pagar	238,327	194,947
15% participación trabajadores (Véase nota 17)	251,997	318,470
IESS por pagar	54,050	41,508
	<u>544,374</u>	<u>554,925</u>

NOTA 16.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de Obligaciones Tributarias al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
Retención en la fuente por pagar	10,544	10,666
Retención IVA por pagar	32,047	3,727
Impuesto a la renta por pagar diferido	0	33,000
Impuesto a las tierras rurales	4,375	0
Impuesto a la renta por pagar (Véase nota 17)	300,747	242,520
	<u>347,713</u>	<u>289,913</u>

NOTA 17.- CONCILIACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, los impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2017 y 2016, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.

	2017	2016
Utilidad del Ejercicio	1,910,141	2,123,132
Partidas conciliatorias para trabajadores	-223,496	0
Base de utilidad para trabajadores	1,686,645	2,123,132
15% Participación Trabajadores (Véase nota 15)	-252,997	-318,470
Base antes de impuesto a la renta	1,657,144	1,804,662
Partidas conciliatorias:		
Gastos no deducibles	104,394	225,639
Deducciones adicionales	-51,038	-16,984
(Recuperación) Generación Provisiones realizadas honorarios	0	150,000
(Recuperación) diferencia temporaria semillas	0	-750,000
Generación valor neto realizable inventarios	7,182	0
Generación provisión por desahucio	9,208	0
Generación por valoración de inventario - piña	-223,496	0
Base imponible	1,503,394	1,413,317
Reinversión próximo año	300,000	684,100
Impuesto a la Renta (Véase nota 16)	300,747	242,520
Menos retención en la fuente (Véase nota 8)	-58,338	-31,048
Menos pagos de anticipo impuesto a la renta (Véase nota 8)	-38,385	0
Impuesto por pagar	214,024	211,472
Anticipo mínimo impuesto a la renta próximo año	47,543	59,433

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2017	Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	1,657,144	22%	364,572
Mas gastos no deducibles: (rti)	104,394	1%	22,967
Deducciones especiales	-51,038	-1%	-11,228
Generación valor neto realizable inventarios	7,182	0%	1,580
Generación provisión por desahucio	9,208	0%	2,026
Generación por valoración de inventario - piña	-223,496	-3%	-49,169
Reinversión de utilidades		-2%	-30,000
Base imponible	1,503,394	18%	300,747
Impuesto renta	1,657,144	18%	300,747

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2016		
		Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	1.804.662	22%	397.026
Mas gastos no deducibles: (rti)	225.639	3%	49.641
Provisión que genera diferencia temporaria	150.000	2%	33.000
Deducciones especiales	- 6.984	0%	-3.736
Reversión de provisión que generó diferencia temporaria	-750.000	-0%	-165.000
Reinversión de utilidades		-4%	-68.410
Base imponible	1.413.317	13%	242.520
Impuesto renta	1.804.662	13%	242.520

NOTA 18.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

A continuación se muestra la composición de cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre 2017 y 2016:

	2017	2016
Prestamos por pagar Galo Pérez Atención (1) (Véase nota 29)	731.127	0
	<u>731.127</u>	<u>0</u>

1) Con fecha 31 de mayo de 2017, Galo Pérez y Frugalp Agrícola Exportadora GP cía Ltda, firman la escritura mediante la cual venden y dan en perpetua enajenación el negocio denominado FRUGALP, con domicilio en el lote 7 de la calle A de la Urbanización Portón de Linares en la ciudad de Santo Domingo. La venta de negocio incluye el nombre comercial, derecho de llaves y todos los activos y pasivos al 30 de abril de 2017. El precio justo de derecho de llave será de USD 5.000. Dentro de los pasivos de la negociación se encontraba una deuda con Galo Pérez por USD 963.701.

NOTA 19.- PROVISIONES POR PAGAR

A continuación se muestra la composición de provisiones por pagar al 31 de diciembre 2017 y 2016:

	2017	2016
Provisión por honorarios	0	150.000
	<u>0</u>	<u>150.000</u>

NOTA 20.- ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, los anticipos de clientes corresponden a valores entregados para garantizar la entrega de kilos de piña, los mismos que fueron realizados dentro de los dos primeros meses del año 2018 y 2017, respectivamente:

	2017	2016
Anticipo de clientes	<u>154,875</u>	<u>107,475</u>
	<u>154,875</u>	<u>107,475</u>

NOTA 21.- PROVISIONES POST EMPLEO

La Compañía contrató los servicios de un actuario para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.

Los actuarios realizaron la actualización de cálculo de los trabajadores de la Compañía cortada al 31 de diciembre del 2017 y 2016. Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.

La reserva matemática está sujeta a revisiones anuales por los años de servicio de los trabajadores y por la variación de los indicadores económicos como son: tasa de crecimiento de salarios y de pensiones, cuyos efectos implican aumentar las obligaciones futuras.

Para el cálculo se ha tomado en cuenta la tasa de crecimiento salarial del 2.50% y se ha considerado como tasa de descuento de interés actuarial el 7.32% anual.

Desde el punto demográfico el cálculo de la reserva matemática se realiza tomando en consideración una expectativa de la vida del jubilado patronal superior al que establece el Código de Trabajo.

Beneficios por desahucio

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes (ya sea la otra que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificará en el Ministerio de Trabajo). Este beneficio corresponde a una bonificación del 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

Está prohibido el desahucio dentro del lapso de 30 días a más de 2 trabajadores si la Compañía tiene hasta 20 empleados o hasta 5 empleados por mes si la Compañía mantiene más de 20 trabajadores.

Para el cálculo, se consideraron una tasa anual de descuento del 5.00% y una tasa de incremento salarial del 2.50%

La siguiente es la composición de este rubro al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
Provisión jubilación patronal (1)	13.279	79.937
Provisión beneficencia desahucio (2)	17.933	29.328
	<u>11.212</u>	<u>109.265</u>

A continuación se presenta el movimiento de las provisiones:

(1)	2017	2016
Provisión por jubilación patronal		
Saldo Inicial	66.832	0
Costo laboral por servicio actuales	17.325	4.679
Costo financiero	3.313	827
Pérdida (ganancia) actuarial	(13.416)	49.836
Transferencia de empleados	0	14.111
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	(10.776)	(2.621)
Saldo final	<u>13.279</u>	<u>66.832</u>

(2)	2017	2016
Provisión por desahucio		
Saldo Inicial	19.328	4.363
Costo laboral por servicio actuales	7.581	1.272
Pérdida financiera	1.182	182
Pérdida (ganancia) actuarial	(3.541)	13.478
Beneficios pagados	(4.222)	0
Transferencia de empleados	0	10.033
Saldo final	<u>18.329</u>	<u>29.328</u>

NOTA 22.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es conformado de la siguiente manera:

	2017	2016
Capital social (Véase nota 23)	1.210.800	586.400
Reserva legal (1)	111.775	33.668
ORI-Efectos actuariales	3.643	(63.314)
Resultados acumulados	2.102.430	1.615.922
	<u>3.518.648</u>	<u>2.172.676</u>

1) Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 111.775 hasta diciembre de 2015, la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la

Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 25% del capital social, en un porcentaje anual del 5% sobre las utilidades netas luego de pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades. Por el ejercicio 2017 se debe apropiar en concepto de reserva USD 67.820.

NOTA 23.- AUMENTO DE CAPITAL

A diciembre de 2017 según escritura de aumento de capital y reforma de estatutos realizada de fecha uno de noviembre del 2017, ante la Notaria 4 del Cantón Santo Domingo, precedida por el Doctor Oswaldo Antonio Infante Zavala, la compañía suscribe el aumento de capital de USD 684.400,00 generado por medio de reinversión de USD 684.100,00 y un aporte monetario de los socios por USD 300,00 de forma que el capital suscrito y pagado al 31 de diciembre 2017 asciende a USD 1.270.800,00. La escritura fue inscrita en el Registro Mercantil el quince de noviembre del 2017.

A diciembre de 2016, según escritura de aumento de capital y reforma de estatutos realizada de fecha ocho de diciembre del 2016, ante la Notaria 18 del Cantón Quito, precedida por la Doctora Glenda Zapata Silva, la compañía suscribe el aumento de capital de USD 586.000,00 generado por medio de reinversión de USD 585.918,00 y un aporte monetario de los socios por USD 82,00 de forma que el capital suscrito y pagado al 31 de diciembre 2016 asciende a USD 586.400,00. La escritura fue inscrita en el Registro Mercantil el veinte de diciembre del 2016.

La reinversión en ambos años consistió en la adquisición de maquinaria agrícola para la Finca, de los cuales existe informes técnicos que establecen que dicha maquinaria permite optimizar el tiempo, reducir los costos, mejoran la productividad de las tierras y favorecer al desarrollo de la plantación.

NOTA 24.- INGRESOS OPERACIONALES

A continuación se detalla la composición de los ingresos al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
Ventas locales	4.013.947	4.243.734
Ventas empacadora	2.999.953	1.153.088
Ventas exportacion	2.119.859	2.692.116
(-)Devolucion en venta	-91.291	-33.023
(-)Descuento en venta	-85.175	-37.904
Otras ventas	15.331	0
	<u>9.012.624</u>	<u>8.018.011</u>

Durante el año 2017, la valoración de los kilos de piña en el punto de cosecha al valor razonable establecido en función al precio promedio de venta del mes ascendió a USD 8.533.566.

	2017	2016
Valoración de la piña (Véase nota 7)	8.533.566	0
	<u>8.533.566</u>	<u>0</u>

NOTA 25.- OTROS INGRESOS

A continuación se detalla la composición de otros ingresos al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
Otras rentas	11.443	8.771
Interes ganado	10.857	38.239
Recuperacion Provisión desahucio	0	29
Recuperacion Provisión jubilacion patronal	10.776	2.935
	<u>33.076</u>	<u>49.974</u>

NOTA 26.- COSTO DE PRODUCCION Y VENTA

A continuación se detalla la composición de los costos de producción y venta, al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	2017	2016
Costos de lotes de producción cerrados:		
Costo lotes cerrados	1.111.962	0
Costo insumos y materiales	172.172	495.312
Costo mano de obra directa	573.850	384.769
Costos indirectos de producción (1)	1.085.889	248.844
	<u>2.943.873</u>	<u>1.128.925</u>
Costos de venta:		
Costo de venta piña	1.130.185	3.946.369
Costo de venta de semilla	2.477	0
Costo de venta papaya	27.105	0
Costo de venta palmito	21.949	0
	<u>1.181.716</u>	<u>3.946.369</u>
	<u><u>4.125.589</u></u>	<u><u>5.075.294</u></u>

(1) Incluye USD 184.474 correspondientes a varios tipos de semilla, entre ellos, corona, basal, puyón, hijuelo de la tierra de los cuales un porcentaje alto no son aptos para la siembra por algunas condiciones agronómicas no deseables entre ellas deformación genética, daños físicos, características morfológicas y tipos de semilla, ataque de plagas, enfermedades y parámetros no ideales de peso.

Durante el año 2017, el costo de la piña valorada que fue vendida ascendió a USD 8.310.059.

	2017	2016
Costo de venta de la piña valorada	8.310.059	0
	<u>8.310.059</u>	<u>0</u>

NOTA 27.- GASTOS OPERACIONALES

En el siguiente detalle, se especifica el Costo de Venta y los Gastos Operacionales, al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	2017	2016
Gasto de venta	1.782.755	456.026
Gasto Administrativo (1)	1.470.314	413.533
	<u>3.253.069</u>	<u>869.559</u>

(1) Incluye USD 51.099 por afectación del producto Thomahawk en plantas de vivero que ocasionó pérdida por mortalidad de los puyones.

NOTA 28.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La compañía realice transacciones significativas con las siguientes partes relacionadas durante el año 2017 y 2016:

	VENTAS REALIZADAS		COMPRAS REALIZADAS	
	2017	2016	2017	2016
Romero Loayza Elsa Yajaira	0	22.403	0	0
Elro Agrícola	1.326.323	1.702	0	0
	<u>1.326.323</u>	<u>24.105</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	DICIEMBRE		DICIEMBRE	
	2017	2016	2017	2016
	SALDOS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS		SALDOS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS	
Perez Atencia Galo Efraín	0	5.194	970.496	182.748
Yajaira Romero	0	0	91.000	0
Yadira Romero	0	0	80.127	0
Elro Agrícola	0	12.248	580.000	0
	<u>0</u>	<u>17.442</u>	<u>1.721.623</u>	<u>182.748</u>

NOTA 29.- ADQUISICION DE NEGOCIO

Con fecha 31 de mayo de 2017, Galo Pérez y Frugalp Agrícola Exportadora GP cía Ltda, firman la escritura mediante la cual venden y dan en perpetua enajenación el negocio denominado FRUGALP, con domicilio en el lote 7 de la calle A de la Urbanización Portón de Linares en la ciudad de Santo Domingo. La venta de negocio incluye el nombre comercial, derecho de llaves y todos los activos y pasivos al 30 de abril de 2017, según el siguiente detalle:

ACTIVOS:

Activos corrientes:

Cuentas por cobrar	85,094
Anticipo a proveedores	20,489
Inventarios de insumos agrícolas	176,869
Inventarios de materiales	50,620
Inventarios de repuestos de taller	52,361
Inventarios de combustible	9,310
	<u>394,743</u>

Activos no corrientes:

Equipo de cómputo	3,375
Vehículos	37,191
Equipos e implementos agrícolas	375,375
Plantaciones de piña	352,489
	<u>768,430</u>

PASIVOS:

Pasivos corrientes:

Cuentas por pagar	195,386
Anticipo de clientes	4,086
	<u>199,472</u>

Pasivo no corriente:

Galo Pérez	963,701
	<u>963,701</u>

NOTA 30.- CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 23 de abril de 2018, hemos verificado principalmente que la compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados. Adicionalmente la Compañía mantiene el certificado WORLD BASIC ORGANIZATION que establece que se mantiene estándares internacionales de seguridad con duración de un año con vencimiento en julio de 2018. Certificado BPA otorgado por Agrocalidad que certifica las buenas prácticas agrícolas para la piña. Certificado Global Gap con vencimiento en junio de 2018.

NOTA 31.- REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 23 de abril de 2018, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos 2014 a 2017 sujetos a fiscalización.

NOTA 32.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de Diciembre de 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 23 de abril del 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos.

ANEXO N° 1

Responsabilidades del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de mi auditoría de conformidad con las NIA, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- a. Identifiqué y evalué los riesgos de error material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un 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 erróneas o evasión del control interno, aspectos que no necesariamente pueden ser identificados en el transcurso de la auditoría.
- b. Obtuve un 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 eficiencia del control interno de la Compañía.
- c. Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración de la Compañía.
- d. Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llamo la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría (abril, 16 de 2018). Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- e. Evalué la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados en mención representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.