

FRUGALP AGRICOLA EXPORTADORA G-P CIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1. - OPERACIONES

La Compañía FRUGALP CIA LTDA. se constituyó en la ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas el 31 de octubre del año 2014. Su objetivo es dedicarse a la exportación de toda clase de cultivos agrícolas, estas actividades comprenden siembra, cosecha y su comercialización e industrialización necesarias o relacionadas con la exportación agrícola.

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

Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF COMPLETAS.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF COMPLETAS requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011, aplicables de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

1. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. FRUGALP CIA. LTDA., es una compañía con antecedentes de empresa en marcha,

por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b. 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 están 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 período 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 período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

d. Cuentas por cobrar

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.

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.

Registra principalmente cuentas por cobrar a clientes nacionales, diferenciando las cuentas por cobrar por ventas, los cheques post-fechaos, los cheques para depósitos.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la

probabilidad de recuperación de las cuentas. Para el año 2016 se estimó la provisión del 1% para cuentas incobrables.

e. Inventarios

De acuerdo con la Sección 17 de las NIIF COMPLETAS: Los inventarios son activos. Un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener en el futuro beneficios económicos.

Los inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de las operaciones;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros que se consumirán en el proceso de producción o en la prestación de servicios.

Mercaderías: Al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Los costos de adquisición de los inventarios comprenderán el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

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. Los mencionados párrafos requieren también, en algunas circunstancias, la reversión del deterioro anterior.

f. Impuestos anticipados

Registra principalmente las cuentas por cobrar por el crédito tributario de los impuestos, incluye los créditos tributarios de IVA en compras e impuesto a la renta que se generan en cada ejercicio económico por las retenciones efectuadas.

g. Propiedad, planta y equipo

Según la Sección 17 de las NIIF COMPLETAS Las propiedades, planta y equipo son activos tangibles que:

- (a) se mantienen para su uso en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos, y
- (b) se esperan usar durante más de un periodo.

La entidad reconocerá el costo de una partida de propiedades, planta y equipo como un activo si, y solo si:

- (a) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros asociados con la partida, y
- (b) El costo de la partida puede medirse con fiabilidad.

Una entidad medirá una partida de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial.

El costo de las partidas de propiedades, planta y equipo comprende todo lo siguiente:

- (a) El precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas.
- (b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. Estos costos pueden incluir los costos de preparación del emplazamiento, los costos de entrega y manipulación inicial, los de instalación y montaje y los de comprobación de que el activo funciona adecuadamente.
- (c) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro de la partida, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere la partida o como consecuencia de haber utilizado dicha partida durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

La propiedad, planta y equipo se muestran al costo de adquisición menos su depreciación acumulada.

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

La depreciación de los bienes de uso se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas del 20% para los vehículos, 10% para maquinaria y 33,33% para los equipos de computación que se consideran adecuadas para depreciar de los bienes de uso durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

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.

h. Activo Biológico

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 las plantas de piña desde su siembra hasta su erradicación, para lo cual las plantas normalmente tendrán 2 cosechas. Eventualmente las plantas podrán generar viveros que también serán reconocidos como activos biológicos.

De manera mensualizada y al final de cada año un técnico agrónomo será encargado de realizar un informe técnico que establezca la condición de las plantas y así mismo informará respecto de las erradicaciones y siembras para el manejo y administración contable.

i. Cuentas por pagar

Registra los valores pendientes de pago por concepto de compras y servicios para el funcionamiento de la compañía

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 cuentas por pagar.

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 es de 30 a 90 días.

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

j. Obligaciones con Instituciones 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.

k. 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 basa 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 imponderables 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 período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2016 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 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-DGERCGC17-00000121 de 15 de febrero de 2017, se establece el tipo impositivo efectivo TIE promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fija las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016. La Compañía podrá realizar este procedimiento de devolución.

Al 31 de diciembre del 2016, se paga por concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente a la tarifa del 22%.

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 impositivas, 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 reconoce 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.

1. Beneficios 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.

m. Anticipos de clientes

Registra la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, los cuales son reconocidos como ingresos cuando se transfiere el riesgo y el beneficio del activo vendido.

n. 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 Projectada, 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.

o. 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 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.

p. Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la Sección 23, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

q. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen en la 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.

r. 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.

NOTA 3. – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es la siguiente:

	2 0 1 6	2 0 1 5
C a j a s	4 9 0 , 1 5	7 0 . 2 4 4 , 4 6
B a n c o s	3 1 9 . 0 7 0 , 6 1	1 . 2 1 6 . 0 5 7 , 4 4
	<u>3 1 9 . 5 6 0 , 7 6</u>	<u>1 . 2 8 6 . 3 0 1 , 9 0</u>

NOTA 4.- INVERSIONES TEMPORALES

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

	2 0 1 6	2 0 1 5
I n v e r s i o n e s B a n c o P i c h i n c h a - s w e e p	4 7 7 . 6 8 6 , 2 9	0 , 0 0
I n v e r s i o n e s t e m p o r a l e s (1)	6 0 0 . 0 0 0 , 0 0	0 , 0 0
	<u>1 . 0 7 7 . 6 8 6 , 2 9</u>	<u>0 , 0 0</u>

- (1) Las inversiones corresponden a certificado de depósito a plazo realizado por USD 200.000 a 121 días con tasa del 5.91% efectivo anual y USD 400.000 en el Banco Internacional a 123 días con tasa de 4.72% efectivo anual, vencen en el primer trimestre de 2017.

NOTA 5.- CUENTAS DOCUMENTOS Y POR COBRAR CLIENTES

El detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016	2015
C l i e n t e s	1 7 5 . 0 6 3	1 2 1 . 0 2 1 , 8 4
C h e q u e s p r o t e s t a d o s	1 . 3 2 2 , 6 5	-
C h e q u e s p o s t f e c h a d o s	3 3 . 0 6 8 , 3 5	-
P r o v i s i ó n p a r a i n c o b r a b l e s (1)	- 3 . 0 1 9 , 5 6	- 1 . 2 2 9 , 0 1
	<u>2 0 6 . 4 3 4 , 4 0</u>	<u>1 1 9 . 7 9 2 , 8 3</u>

1) A continuación se presenta el movimiento de la cuenta de provisión para incobrables del año 2016 y 2015:

	2016	2015
S a l d o I n i c i a l	- 1 . 2 2 9 , 0 1	- 1 2 2 9 , 0 1
P r o v i s i ó n d e l a ñ o	- 1 . 7 9 0 , 5 5	0
S a l d o f i n a l	<u>- 3 . 0 1 9 , 5 6</u>	<u>- 1 . 2 2 9 , 0 1</u>

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

El siguiente es el movimiento durante el año 2016 y 2015 en dólares:

	2016	2015
C u e n t a s p o r c o b r a r e m p l e a d o s	<u>3 7 . 7 9 5 , 3 1</u>	<u>0 , 0 0</u>
	<u>3 7 . 7 9 5 , 3 1</u>	<u>0 , 0 0</u>

NOTA 7.- INVENTARIOS

El siguiente es el movimiento durante el año 2016 y 2015 en dólares:

	2016	2015
Inventario de piñas	0,00	321,99
Inventario material de empaque	39.707,15	0,00
Inventario repuesto taller	1.876,49	0,00
Inventario combustible & lubricantes	621,05	0,00
	<u>42.204,69</u>	<u>321,99</u>

NOTA 8. - PAGOS ANTICIPADOS

El siguiente es el detalle de pagos anticipados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 en dólares:

	2016	2015
Anticipo a proveedores	8.336,10	27.345,14
Otros anticipos entregados	138,17	0,00
	<u>8.474,27</u>	<u>27.345,14</u>

NOTA 09.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el movimiento durante el año 2016 y 2015 en dólares:

	2016	2015
Garantías	2.090,23	900,00
Fondos rotativos	3.586,24	0,00
Cuenta por cobrar Gregorio Pérez	10.562,50	0,00
Cuenta por cobrar Galo Pérez	5.193,89	0,00
	<u>21.432,86</u>	<u>900,00</u>

NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento de la cuenta al 31 de diciembre del año 2016 y 2015:

	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2016
Costo:				
Terrenos (1)	1.400.000,00	501.860,00	0,00	1.901.860,00
Equipo de Computación	2.415,42	0,00	0,00	2.415,42
Vehículos	0,00	13.157,90	0,00	13.157,90
Maquinaria y equipo	1.607,15	585.918,34	0,00	587.525,49
Muebles y enseres	227,68	0,00	0,00	227,68
	<u>1.404.250,25</u>	<u>1.100.936,24</u>	<u>0,00</u>	<u>2.505.186,49</u>
Depreciación Acumulada:				
Equipo de Computación	0,00	-805,20	0,00	-805,20
Vehículos	0,00	0,00	0,00	0,00
Maquinaria y equipo	0,00	-12.238,55	0,00	-12.238,55
Muebles y enseres	0,00	-22,80	0,00	-22,80
	<u>0,00</u>	<u>-13.066,55</u>	<u>0,00</u>	<u>-13.066,55</u>
Propiedad, planta y equipo	<u>1.404.250,25</u>	<u>1.087.869,69</u>	<u>0,00</u>	<u>2.492.119,94</u>

- (1) Durante el ejercicio 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 50Has.

NOTA 11.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

El siguiente es el movimiento de la cuenta al 31 de diciembre del año 2016 y 2015:

	2016	2015
Activo Biológico (1)	<u>348.509,34</u>	0,00
	<u>348.509,34</u>	<u>0,00</u>

- (1) Corresponde a 102.32 Has sembradas de piña en diferentes estadios, equivalentes a 6.395.205 plantas cuyo valor fue definido por un profesional agrónomo - Gerente Agrícola de la compañía según informe de 10 de enero de 2017.

NOTA 12.- ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

La siguiente es la composición al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
Activos por impuestos diferidos	33.000,00	165.000,00
	33.000,00	165.000,00

NOTA 13.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

La siguiente es la composición al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
Sobregiro bancario	70.070,99	0,00
	70.070,99	0,00

NOTA 14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es la siguiente:

	2016	2015
Proveedores	1.163.776,92	121.426,06
	1.163.776,92	121.426,06

NOTA 15.- OBLIGACIONES SOCIALES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016	2015
Beneficios sociales por pagar	169.790,70	20.858,21
15% participación trabajadores (Véase nota 21)	318.469,63	126.141,52
IESS por pagar	41.507,34	2.769,08
Otras cuentas por pagar	25.157,40	0,00
	554.925,07	149.768,81

En octubre del año 2016 la empresa realizó 262 subrogaciones de contratos de empleados con garantía de beneficios a Frugalp Agrícola Exportadora G P Cia Ltda, para transferir todos los empleados del negocio a título personal que era administrado por el socio principal Pérez Atiencia Galo Efrain.

NOTA 16.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
Retención en la fuente por pagar	10.303,99	4.250,31
Retención IVA por pagar	3.727,17	2.515,77
Retención Fuente relación dependencia	361,72	165.000,00
Impuesto a la renta por pagar diferido	33.000,00	0,00
Impuesto a la renta por pagar (Véase nota 21)	211.471,85	219.462,52
	<u>258.864,73</u>	<u>391.228,60</u>

NOTA 17.- PROVISIONES POR PAGAR

A continuación se muestra la composición de cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	2016	2015
Préstamos por pagar Galo Pérez	0,00	500.000,00
	<u>0,00</u>	<u>500.000,00</u>

NOTA 18.- PROVISIONES POR PAGAR

La siguiente es la composición de provisiones por pagar al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	2016	2015
Cuentas por pagar ELRO (1)		750.000,00
Provision compra materia vegetal	150.000,00	0,00
	<u>150.000,00</u>	<u>750.000,00</u>

- (1) En el año 2015 se creó una provisión por USD 750000,00 por la compra de puyón para la siembra de la empresa Frugalp, mismos que en su gran mayoría fueron entregados en el último trimestre del año 2015 y la diferencia en el primer trimestre del año 2016. Durante el año 2016 se facturó totalmente por la venta de dichas semillas por parte de ELRO.

NOTA 19.- ANTICIPO DE CLIENTES

La siguiente es la composición de provisiones por pagar al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	2016	2015
Anticipo clientes	107.474,61	400.253,69
	<u>107.474,61</u>	<u>400.253,69</u>

NOTA 20.- JUBILACION PATRONAL-DASAHUCIO

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

La empresa que realizó el estudio actuarial actualizó el cálculo de los trabajadores de la Compañía cortada al 31 de diciembre del 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.

Parea el cálculo se ha tomado en cuenta la tasa de crecimiento salarial neta de inflación en dólares del 0% y se ha considerado como tasa de interés actuarial el 3% real.

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.

Desahucio

Corresponde al beneficio mediante el cual una de las partes hace saber a la otra de su voluntad de 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 ha considerado una tasa anual de descuento del 4.14 % y una tasa de incremento salarial del 3.0%

La siguiente es la composición de este rubro al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
Provisión jubilación patronal (1)	79.936,89	13.105,00
Provisión bonificación desahucio (2)	29.327,85	4.363,00
	<u>109.264,74</u>	<u>17.468,00</u>

A continuación se presenta el movimiento de las provisiones:

(1)	2016	2015
Provisión por jubilación patronal		
Saldo Inicial	13.105,00	8.439,00
Costo laboral por servicio actuales	4.679,00	3.351,00
Pérdida financiera	827,00	533,00
Pérdida actuarial	49.836,00	782,00
Transferencia de empleados	14.111,00	0,00
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	-2.621,00	0,00
Saldo final	<u>79.937,00</u>	<u>13.105,00</u>

(2)	2016	2015
Provisión por desahucio		
Saldo Inicial	4.363,00	1.665,00
Costo laboral por servicio actuales	1.272,00	883,00
Pérdida financiera	182,00	105,00
Pérdida actuarial	13.478,00	149,00
Costo por servicios pasados	0,00	1.561,00
Transferencia de empleados	10.033,00	0,00
Saldo final	<u>29.328,00</u>	<u>4.363,00</u>

NOTA 21.- CONCILIACION DEL IMPUESTO A LA RENTA

A continuación el detalle del cálculo de impuesto a la renta conforme 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 que nos han efectuado por las ventas que la empresa ha realizado durante el año 2016, según los cálculos realizados por la empresa en dólares de los Estados Unidos de América.

	2016	2015
Utilidad del Ejercicio	2.123.130,88	840943,46
15% Participación Trabajadores (Véase nota 15)	-318.469,63	-126141,52
Base antes de impuesto a la renta	1.804.661,25	714.801,94
Gastos no deducibles		
Gastos no deducibles	225.639,21	15721,45
Provisiones realizadas y diferencia temporaria	150.000,00	750000
Deducciones adicionales	-16.983,62	0
Recuperación diferencias temporarias	-750.000,00	0
Base imponible	1.413.316,84	1.480.523,39
Reinversión próximo año	684.100,00	585268,77
Impuesto a la Renta	242.519,70	267188,27
Menos retención en la fuente	-31.047,85	-46423,61
Menos pagos de anticipo impuesto a la renta	0,00	1302
Impuesto por pagar (Véase nota 16)	211.471,85	222.066,66
Anticipo mínimo impuesto a la renta próximo año	59.433,06	42.435,85

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

2016

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	1.804.661,25	0,22	397.025,48
Mas gastos no deducibles: (rti)	225.639,21	0,03	49.640,63
Provisión que genera diferencia temporaria	150.000,00	0,02	33.000,00
Deducciones especiales	(16.983,62)	(0,00)	(3.736,40)
Reversión de provisión que generó diferencia temporaria	(750.000,00)	(0,09)	(165.000,00)
Reinversión de utilidades		(0,04)	(68.409,74)
Base imponible	1.413.316,84	0,13	242.519,96
Impuesto renta	1.804.661,25	0,13	242.519,96

NOTA 22.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2016 está conformado de la siguiente manera:

	2.016	2015
Capital Social	586.400,00	400,00
Reserva Legal (1)	33.668,28	33.841,28
ORI-Efectos Actuariales	-63.314,00	-
Resultados acumulados	1.615.921,88	804.526,00
	<u>2.172.676,16</u>	<u>838.767,28</u>

Al 31 de diciembre de 2016, la empresa acumula una Reserva Legal de USD 33.668,28 esto conforme las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías y podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la empresa su repartición entre 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 después del pago de impuesto a la renta y la participación de trabajadores.

NOTA 23: AUMENTO DE CAPITAL

Según escritura celebrada el 8 de diciembre del año 2016, ante la Notaria 18 del Cantón Quito, precedida por la Doctora Glenda Zapata Silva, la empresa suscribe el aumento de capital de USD 586.000,00 generado por medio de la reinversión de USD 585.918,00 y un aporte monetario de los socios por USD 82,00 de tal forma que el capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del año 2016 asciende a USD 586.400,00. La escritura fue inscrita en el Registro Mercantil el 20 de diciembre del 2016.

Los fondos de la reinversión se utilizo en la compra de Maquinaria Agrícola para la finca.

NOTA 24: INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta y exportación de piña.

	2016	2015
Ventas locales	4.243.808,68	3.866.385,61
Ventas em pacadora	1.153.084,50	2.579.043,60
Ventas exportacion	2.692.116,00	0,00
(-)Devolucion en venta	-33.023,12	-294,75
(-)Descuento en venta	-37.974,96	-20.346,55
	<u>8.018.011,10</u>	<u>6.424.787,91</u>

NOTA 25: OTROS IGRESOS

El rubro otros ingresos está compuesto de la siguiente manera:

	2016	2015
Otras rentas	8.771,22	19,19
Intereses ganados	38.239,02	17,50
Recuperacion Provisión desahucio	28,80	0,00
Recuperacion Provisión jubilacion patronal	2.934,55	0,00
	<u>49.973,59</u>	<u>36,69</u>

NOTA 26: COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad de explotación de la Compañía y se presentan a continuación al año 2016:

	2016	2015
Costo insumos y materiales	843.821,48	197.082,50
Compra de semillas (Véase nota 19)	-	750.000,00
Costo mano de obra directa	384.770,66	0,00
Costos indirectos de producción	248.842,00	29.022,14
Activación de activo biológico (Véase nota 12)	-348.509,34	0,00
Costo de producción	<u>1.128.924,80</u>	<u>976.104,64</u>
Costo de venta local	3.405.142,49	4.130.915,53
Costo de venta exportacion	541.227,86	365.411,26
Costo de venta papaya	-	10.000,00
Costo de venta	<u>3.946.370,35</u>	<u>4.506.326,79</u>
	<u><u>5.075.295,15</u></u>	<u><u>5.482.431,43</u></u>

NOTA 27. - GASTO OPERACIONALES

El saldo que se presenta al 31/12/2016 en Gastos de Ventas y Administrativos es la siguiente:

	2016	2015
Gasto de venta	456.025,60	101.434,68
Gasto Administrativo	413.533,06	15,00
	<u>869.558,66</u>	<u>101.449,68</u>

NOTA 28.- TRANSFERENCIA CON PARTES RELACIONADAS

La compañía realizó transacciones significativas con las siguientes partes relacionadas:

	VENTAS DE SERVICIOS		COBROS REALIZADOS	
	2016	2015	2016	2015
Romero Loayza Elsa Yajaira	22.403,00	0	0	0
Elro Agrícola	1.702,25	0	0	0
	24.105,25	0	0	0

	DICIEMBRE		DICIEMBRE	
	2016	2015	2016	2015
	SALDOS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS		SALDOS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS	
Perez Atiencia Galo Efrain	5.193,89	0,00	332.748,29	500.000,00
Elro Agrícola	1.685,23	0,00	742.500,00	750.000,00
	6.879,12	0,00	1.075.248,29	1.250.000,00

NOTA 29.- CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

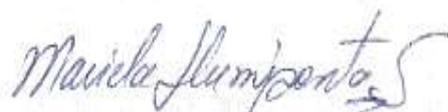
Hasta la fecha de presentación de los Estados Financieros, se verificó que la empresa tiene licencias de uso de los sistemas contables que usa.

NOTA 30. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha de la presentación de los Estados Financieros, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias del período económico del 2016 y 2015 sujeto a fiscalización.

NOTA 31.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de los Administradores de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.



Mariela Llumipanta
Contador General