

FRUGALP AGRICOLA EXPORTADORA G P CIA LTDA

BALANCE DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO

TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

expresado en dólares estadounidenses

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	2018	2017
Activos corrientes:			
Efectivo y Equivalentes	3	120.108	520.193
Cuentas por Cobrar clientes	4	1.071.097	247.138
Inventarios	5	567.278	606.597
Impuestos anticipados	6,15	71.235	127.462
Otras cuentas por cobrar	7	47.593	43.646
		1.877.311	1.545.036
Activos no corrientes:			
Propiedad planta y equipo	8	6.801.102	4.660.264
Activos biológicos	9	1.890.104	1.701.473
Activo por impuesto diferido	10	29.795	10.458
		8.721.001	6.372.195
TOTAL ACTIVOS		10.598.312	7.917.231

Las notas explicativas anexas 1 a 29 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 2018 Y 2017 (CONTINUACION)**

expresado en dólares estadounidenses

<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>Notas</u>	2018	2017
Pasivos corrientes:			
Obligaciones Financieras	11	485.513	118.976
Cuentas y documentos por pagar	12	1.384.082	742.281
Pasivos Sociales	13,15	580.180	545.374
Obligaciones Tributarias	14,15	399.670	348.713
Cuentas por pagar relacionadas	16	914.701	751.127
Anticipo de clientes	17	74.333	154.875
Otras cuentas por pagar		2.243	3.469
		3.840.722	2.664.815
Pasivo no corriente:			
Obligaciones Financieras	11	2.144.196	552.889
Cuentas por pagar relacionadas	16	0	970.496
Provisiones post empleo	18	143.338	91.212
Pasivo por impuesto diferido	19	7.001	49.171
		2.294.535	1.663.768
TOTAL PASIVOS		6.135.257	4.328.583
<u>Patrimonio de los accionistas</u>			
Patrimonio Neto	20	4.463.055	3.588.648
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		10.598.312	7.917.231

Las notas explicativas anexas 1 a 29 son parte integrante de los estados financieros

	
CERENTE	CONTADOR

FRUGALP AGRICOLA EXPORTADORA G P CIA LTDA**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**
expresado en dólares estadounidenses

	<u>Notas</u>	2018	2017
Ingresos:			
Ventas	22	11.092.661	9.012.624
Otros ingresos	23	70.169	33.076
		<u>11.162.830</u>	<u>9.045.700</u>
Costos y gastos			
Costo de Ventas	24	-3.212.456	-1.181.716
Costo de producción	24	-2.332.360	-2.943.873
Gastos Operacionales	25	-3.972.922	-3.234.069
		<u>-9.517.738</u>	<u>-7.359.658</u>
Ingreso por Valor razonable inventario	22	10.882.761	8.533.566
Costo de venta inventario a valor razonable	24	-11.078.263	-8.310.059
		<u>-195.502</u>	<u>223.507</u>
Utilidad Operacional		1.449.590	1.909.549
Ingresos no operacionales:			
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo		0	592
Utilidad del Ejercicio		1.449.590	1.910.141
15% Participación Trabajadores	13,15	-246.764	-252.997
22% Impuesto a la Renta	13,15	-339.642	-300.747
Utilidad neta		863.184	1.356.397
ORI - efectos actuariales	20	-9.546	76.957
ORI - Impuesto a la renta	20	20.769	0
Resultado Integral		874.407	1.433.354

Las notas explicativas anexas 1 a 29 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE
CONTADOR

FRUGALP AGRICOLA EXPORTADORA G P CIA LTDA

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidad Acumulada	ORI- Efecto actuarial	ORI Impuestos	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	586.400	33.668	1.615.922	-63.314	0	2.172.676
Aumento capital s/g escritura 15/11/2017	684.400		-684.100			300
Apropiacion 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
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1.270.800	111.775	2.192.430	13.643	0	3.588.648
Aumento capital s/g escritura 15/11/2018	300.000		-300.000			0
Apropiacion de reserva legal 2017		67.820	-67.820			0
Resultado integral 2018			863.184	-9.546	20.769	874.407
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1.570.800	179.595	2.687.794	4.097	20.769	4.463.055

Las notas explicativas anexas 1 a 29 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 2018 Y 2017

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>
2018	0,27%
2017	-0,20%
2016	1,12%

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 2018 y 2017, 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 que 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 a continuación:

TITULO	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIIF 9 "Instrumentos Financieros"	1 de enero 2018
NIIF 15 "Ingreso procedentes de contratos con clientes"	1 de enero 2018
CINIIF 22 "Transacciones procedentes de contratos con clientes"	1 de enero 2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones"	1 de enero 2018
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros"	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociados y negocios conjuntos"	1 de enero 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión"	1 de enero 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Fecha de vigilancia aplazada indefinidamente
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	1 de enero 2019
NIIF 17 "Contratos de Seguros"	1 de enero 2021

2. Declaración de cumplimiento

La Administración de la Compañía FRUGALP AGRICOLA EXPORTADORA 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 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.

b) Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por Frugalp Agrícola Exportadora GP Cía. 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 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 periodo.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2018 se calcula al 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% 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 a partir del ejercicio fiscal 2016.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, pago en concepto de impuesto a la renta la tarifa equivalente al 25% y 22% respectivamente, sobre la utilidad gravable no reinvertida y el 15% y 12% respectivamente 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 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 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 periodo 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 señale 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 2018 y 2017:

	2018	2017
Cajas	8.844	3.535
Fondo rotativos	1.239	80
Bancos	110.025	516.578
	<u>120.108</u>	<u>520.193</u>

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Clientes no relacionados	997.920	166.627
Clientes relacionados	55.609	0
Cheques protestados	1.323	1.323
Cheques post fechados	25.426	81.002
Provisión para incobrables (1)	-10.081	-1.814
Otras cuentas por cobrar	900	0
	<u>1.071.097</u>	<u>247.138</u>

1) A continuación se presenta el movimiento de la cuenta de provisión para incobrables del año 2018 y 2017:

	2018	2017
Saldo Inicial	-1.814	-3.020
Recuperación de provisión	1.814	1.206
Provisión del año	-10.081	0
Saldo final	<u>-10.081</u>	<u>-1.814</u>

NOTA 5.- INVENTARIOS

El siguiente es el detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en dólares:

	2018	2017
Inventario de piñas (1)	28.004	223.507
Inventario de insumos	322.879	202.023
Inventario material de empaque	139.927	95.510
Inventario repuesto taller, materiales y otros	76.053	84.680
Inventario combustible & lubricantes	21.618	10.085
Provisión deterioro valor neto realización (2)	-21.203	-9.208
	<u>567.278</u>	<u>606.597</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 0,2681 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 10.882.761.
- 2) A continuación se presenta el movimiento de la cuenta de provisión para incobrables del año 2018 y 2017:

	2018	2017
Saldo Inicial	-9.208	0
Recuperación provisión	9.208	0
Provisión del año	-21.203	-9.208
Saldo final	<u>-21.203</u>	<u>-9.208</u>

NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Retención en la fuente (Véase nota 15)	49.782	58.338
Anticipo de impuesto renta (Véase nota 15)	19.851	28.385
Impuesto a la renta diferido	0	40.739
Credito tributario por retenciones de IVA	1.602	0
	<u>71.235</u>	<u>127.462</u>

NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Anticipo a proveedores	16.259	8.066
Cuentas por cobrar empleados	23.347	35.580
Seguros pendientes por devengar	4.048	0
Otras cuentas por cobrar	3.939	0
	<u>47.593</u>	<u>43.646</u>

NOTA 8. – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento durante el año 2018 y 2017 en dólares:

	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2018
Costo:				
Terrenos (1)	2.807.460	1.568.838	0	4.376.298
Equipo de Computación	10.347	3.448	2.415	11.380
Vehículos	167.191	3.020	0	170.211
Maquinaria y equipo (2)	1.728.429	378.055	0	2.106.484
Instalaciones	24.319	11.327	0	35.646
Infraestructura	0	321.516	0	321.516
Implementos agrícolas	22.427	-22.427	0	0
Muebles y enseres	4.163	0	0	4.163
Construcción en curso	0	40.562	0	40.562
	<u>4.764.336</u>	<u>2.304.339</u>	<u>2.415</u>	<u>7.066.260</u>
Depreciación Acumulada:				
Equipo de Computación	-3.407	-4.325	-2.415	-5.317
Vehículos	-11.544	-22.097	0	-33.641
Maquinaria y equipo	-88.871	-130.920	0	-219.791
Instalaciones	-183	-700	0	-883
Infraestructura	0	-4.662	0	-4.662
Muebles y enseres	-67	-797	0	-864
	<u>-104.072</u>	<u>-163.501</u>	<u>-2.415</u>	<u>-265.158</u>
Propiedad, planta y equipo	<u>4.660.264</u>	<u>2.140.838</u>	<u>0</u>	<u>6.801.102</u>

	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2017
Costo:				
Terrenos (1)	1.901.860	905.600	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>

- (1) Durante el ejercicio 2018 se compró una finca de 196 Has en el km 29 de la vía Santo Domingo - Quininde. De igual manera en 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 50Has.
- (2) Incluye la adquisición de bienes que por efecto de la reinversión de utilidades se realizó durante los años 2018 y 2017.

NOTA 9.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el rubro de Activos Biológicos se encuentra compuesto de:

	2018	2017
Activo Biológico - Plantaciones de piña diferentes estadios	<u>1.890.104</u>	1.701.473
	<u>1.890.104</u>	<u>1.701.473</u>

NOTA 10.- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el activo por impuesto diferido corresponde a provisiones por de beneficios post empleo y medición de inventario según NIIFs, las cuales serán liberadas en los próximos años, y cuya tasa de cálculo fue del 25%.

	2018	2017
Activos por impuestos diferidos - Valor neto de realización	5.301	2.026
Activos por impuestos diferidos - Provisión jubilación patronal	6.029	0
Activos por impuestos diferidos - Provisión desahucio	18.465	8.432
	<u>29.795</u>	<u>10.458</u>

A continuación se presenta el movimiento generado durante el año 2018:

	Valor Neto Realizacion	Jubilacion Patronal	Desahucio
Saldo Inicial al 31 diciembre de 2017	2.026	0	8.432
Liberación de impuesto	-2.301	0	-3.221
Actualización de tasa del 22% al 25%	276	0	1.150
Generación de impuesto	5.301	6.029	12.104
	<u>5.302</u>	<u>6.029</u>	<u>18.465</u>

NOTA 11.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

La siguiente es la composición de Obligaciones Financieras al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Porción corriente:		
Obligación bancaria	358.426	118.976
Tarjeta de crédito	240	0
Sobregiro bancario	126.847	0
	<u>485.513</u>	<u>118.976</u>
Obligaciones largo plazo:		
Obligación bancaria	2.144.196	552.889
	<u>2.144.196</u>	<u>552.889</u>

A continuación se presenta la descripción de las obligaciones bancarias a diciembre de 2018 y diciembre de 2017:

MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2018	TASA DE INTERES
700.000	29/09/2017	03/09/2022	552.889	8,95%
2.000.000	27/07/2018	05/08/2025	1.949.733	7,75%
		Tarjeta de crédito	240	
		Sobregiro Bancario	126.847	
			<u>2.629.709</u>	
Porción de corto plazo			485.513	
Porción de largo plazo			<u>2.144.196</u>	
			<u>2.629.709</u>	

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>	

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La siguiente es la composición de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Proveedores	1.384.082	742.281
	<u>1.384.082</u>	<u>742.281</u>

NOTA 13.- PASIVOS SOCIALES

La siguiente es la composición pasivos sociales al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Beneficios sociales por pagar	268.345	238.327
15% participación trabajadores (Véase nota 15)	246.764	252.997
IESS por pagar	65.071	54.050
	<u>580.180</u>	<u>545.374</u>

NOTA 14.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de Obligaciones Tributarias al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Retencion en la fuente por pagar	28.305	11.544
IVA por pagar	30.845	32.047
Impuesto a las tierras rurales	0	4.375
Impuesto a la renta por pagar (Véase nota 15)	339.642	300.747
Otras obligaciones fiscales	878	0
	<u>399.670</u>	<u>348.713</u>

NOTA 15.- 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 2018 y 2017, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.

	2018	2017
Utilidad del Ejercicio	1.449.590	1.910.141
(Generación) liberación - Valoración a valor razonable	195.502	-223.496
Base de utilidad para trabajadores	1.645.092	1.686.645
15% Participación Trabajadores (Véase nota 15)	-246.764	-252.997
Base antes de impuesto a la renta	1.202.826	1.657.144
Partidas conciliatorias:		
Gastos no deducibles	19.244	104.394
Deducciones adicionales	-10.648	-51.038
Generación valor neto realizable inventarios	21.203	7.182
Liberación valor neto realizable inventarios	-9.208	0
Generación provisión por desahucio	72.534	9.208
Liberación provisión por desahucio	-12.885	0
Generación por valoración de inventario - piña	-28.005	-223.496
Liberación por valoración de inventario - piña	223.507	0
Base imponible	1.478.568	1.503.394
Reinversión próximo año	300.000	300.000
Impuesto a la Renta (Véase nota 16)	339.642	300.747
Menos retención en la fuente (Véase nota 8)	-49.782	-58.338
Menos pagos de anticipo impuesto a la renta (Véase nota 8)	-19.851	-28.385
Impuesto por pagar	270.009	214.024
Anticipo mínimo impuesto a la renta próximo año	44.736	47.543

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2018		
		Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	1.202.826	25%	300.707
Mas gastos no deducibles: (rti)	19.244	0%	4.811
Deducciones especiales	-10.648	0%	-2.662
Generación valor neto realizable inventarios	11.995	0%	2.999
Generación provisión por desahucio	59.649	1%	14.912
Generación por valoración de inventario - piña	195.502	4%	48.876
Reinversión de utilidades		-2%	-30.000
Base imponible	1.478.568	28%	339.642
Impuesto renta	1.202.826	28%	339.642

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

NOTA 16.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

A continuación se muestra la composición de cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre 2018 y 2017:

	2018	2017
Obligaciones de corto plazo		
Cuentas por pagar Yajaira Romero	91.000	91.000
Cuentas por pagar Elro	450.000	580.000
Cuentas por pagar Yadira Romero	0	80.127
Obligaciones de largo plazo		
Cuenta por pagar Galo Pérez Atiencia (1)	373.701	970.496
	914.701	1.721.623

- 1) Con fecha 31 de mayo de 2017, Galo Pérez y Frugalp Agrícola Exportadora GP cia 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 17.- ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, 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:

	2018	2017
Anticipo de clientes	74.333	154.875
	<u>74.333</u>	<u>154.875</u>

NOTA 18.- 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 2018 y 2017. 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 3% y se ha considerado como tasa de descuento de interés actuarial el 7.72% 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.

Beneficios por desahucio

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a 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 7.72 % y una tasa de incremento salarial del 3%

La siguiente es la composición de este rubro al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Provisión jubilación patronal (1)	69.478	53.279
Provisión bonificación desahucio (2)	73.860	37.933
	<u>143.338</u>	<u>91.212</u>

A continuación se presenta el movimiento de las provisiones:

(1)	2018	2017
Provisión por jubilación patronal		
Saldo Inicial	53.279	66.833
Costo laboral por servicio actuales	27.775	67.325
Costo financiero	4.033	3.313
Pérdida (ganancia) actuarial	(7.691)	(73.416)
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	(7.918)	(10.776)
Saldo final	<u>69.478</u>	<u>53.279</u>

(2)	2018	2017
Provisión por desahucio		
Saldo Inicial	37.933	29.328
Costo laboral por servicio actuales	28.683	17.582
Pérdida financiera	2.893	1.152
Pérdida (ganancia) actuarial	17.236	-3.541
Beneficios pagados	-12.885	-6.588
Saldo final	<u>73.860</u>	<u>37.933</u>

NOTA 19.- PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el pasivo por impuesto diferido corresponde exclusivamente a una provisión realizada la cual será facturada en el año 2018.

	2018	2017
Pasivo por impuestos diferidos - Valorización a valor razonable de pifa	7.001	49.171
	<u>7.001</u>	<u>49.171</u>

A continuación se presenta el movimiento generado durante el año 2018:

	Valor razonable piña
Saldo Inicial al 31 diciembre de 2017	49.171
Liberación de impuesto	-55.877
Actualización de tasa del 22% al 25%	6.706
Generación de impuesto	7.001
	<u>7.001</u>

NOTA 20.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es conformado de la siguiente manera:

	2018	2017
Capital social (Véase nota 23)	1.570.800	1.270.800
Reserva legal (1)	179.595	111.775
ORI-Efectos actuariales	4.097	13.643
ORI - Impuesto a la renta (2)	20.769	0
Resultados acumulados	2.687.794	2.192.430
	<u>4.463.055</u>	<u>3.588.648</u>

1) Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 179.595 hasta diciembre de 2018, 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 del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades. Por el ejercicio 2018 se debe apropiar en concepto de reserva USD 43.159.

2) ORI - Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía registro el efecto de liberación de partidas que generaron activo por impuesto diferido y pasivo por impuesto diferido contra el patrimonio ORI - Impuesto a la renta. Este valor debió afectar el resultado del ejercicio.

NOTA 21.- AUMENTO DE CAPITAL

A diciembre de 2018 según escritura de aumento de capital y reforma de estatutos realizada de fecha siete de diciembre del 2018, 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 300.000,00 generado por medio de reinversión de USD 300.000,00 de forma que el capital suscrito y pagado al 31 de diciembre 2018

asciende a USD 1.570.800,00. La escritura fue inscrita en el Registro Mercantil el veinte y uno de diciembre del 2018.

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.

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 22.- INGRESOS OPERACIONALES

A continuación se detalla la composición de los ingresos al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Ventas locales	4.078.130	4.023.947
Ventas empacadora	3.308.110	2.989.953
Ventas exportacion	3.942.019	2.129.859
(-)Devolucion en venta	-19.077	-91.291
(-)Descuento en venta	-277.341	-55.175
Otras ventas	60.820	15.331
	<u>11.092.661</u>	<u>9.012.624</u>

Durante el año 2018, 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 al cierre del balance ascendió a USD 10.882.761.

	2018	2017
Valoración de la piña	10.882.761	8.533.566
	<u>10.882.761</u>	<u>8.533.566</u>

NOTA 23.- OTROS INGRESOS

A continuación se detalla la composición de otros ingresos al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Interes ganado	2.813	10.857
Recuperacion Provisión jubilacion patronal y desahucio	14.560	10.776
Recuperacion Deterioro de inventario	9.208	0
Otras rentas	43.588	11.443
	<u>70.169</u>	<u>33.076</u>

NOTA 24.- COSTO DE PRODUCCION Y VENTA

A continuación se detalla la composición de los costos de producción y venta, al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	2018	2017
Costos de lotes de producción cerrados:		
Costo lotes cerrados	2.897.584	1.111.962
Costo insumos y materiales	220.642	172.172
Costo mano de obra directa	511.035	573.850
Costos indirectos de producción	1.600.683	1.085.889
	<u>5.229.944</u>	<u>2.943.873</u>
Costos de venta:		
Costo de venta piña	485.210	1.130.185
Costo de venta de semilla	11	2.477
Costo de venta papaya	0	27.105
Costo de venta palmito	53.158	21.949
	<u>538.379</u>	<u>1.181.716</u>
	<u>5.768.323</u>	<u>4.125.589</u>

Durante el año 2018, el costo de la piña valorada que fue vendida hasta diciembre ascendió a USD 11.078.263.

	2018	2017
Costo de venta de la piña valorada	11.078.263	8.310.059
	<u>11.078.263</u>	<u>8.310.059</u>

NOTA 25.- GASTOS OPERACIONALES

En el siguiente detalle, se especifica el Costo de Venta y los Gastos Operacionales, al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	2018	2017
Gasto de venta	2.603.971	1.757.755
Gasto Administrativo	1.239.846	1.432.961
Gasto Financieros	129.105	43.353
	<u>3.972.922</u>	<u>3.234.069</u>

NOTA 26.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La compañía realice transacciones significativas con las siguientes partes relacionadas durante el año 2018 y 2017:

	VENTAS REALIZADAS		COMPRAS REALIZADOS	
	2018	2017	2018	2017
Elro Agrícola	92.212	1.326.323	18.248	0
Perez Atiencia Galo	41.704	103.987	130.815	392.602
Romero Loayza Elsa Yajaira	1.244	0	138.242	150.000
Perez Atiencia Ramiro Dario	655	0	1.718	7.115
Perez Villacis Efrain	0	0	13.390	15.012
Magdalena	0	0	16.590	0
	<u>135.815</u>	<u>1.430.310</u>	<u>319.003</u>	<u>564.729</u>

	DICIEMBRE		DICIEMBRE	
	2018	2017	2018	2017
	SALDOS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS		SALDOS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS	
Perez Atiencia Galo Efrain	0	0	373.701	970.496
Yajaira Romero	0	0	91.000	91.000
Yadira Romero	0	0	0	80.127
Elro Agrícola	0	0	450.000	580.000
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>914.701</u>	<u>1.721.623</u>

NOTA 27.- CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 12 de abril de 2019, hemos verificado principalmente que la compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados. Adicionalmente la Compañía mantiene el certificado WORLD BASC ORGANIZATION que establece que se mantiene estándares internacionales de seguridad con duración de un año con vencimiento en julio de 2019. Certificado BPA

otorgado por Agrocalidad que certifica las buenas prácticas agrícolas para la piña. Certificado Global Gap con vencimiento en junio de 2019.

NOTA 28.- REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 12 de abril de 2019, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los periodos económicos 2014 a 2018 sujetos a fiscalización

NOTA 29.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de Diciembre de 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 12 de abril del 2019, 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.