

1. INFORMACION GENERAL

1.1. Constitución y Operaciones

FRUTA RICA FRUTARIC S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en la Ciudad de Machala, ante el Dr. José Cabrera Román, Notario Segundo del cantón Machala e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala el 10 de mayo del 2001, aprobada mediante Resolución No. 01.M.DIC.0136 de la Superintendencia de Compañías y Valores el 02 de mayo del 2001.

La Compañía mantiene su domicilio tributario en la ciudad de Machala con RUC 0791702496001, se encuentra ubicada en la Provincia: El Oro Cantón: Machala Parroquia: Machala Calle: Bolívar 1210 Numero: 1210 Intersección: Santa Rosa y Vela Referencia: Junto a Oro Bordados.

La principal actividad económica de la compañía es la comercialización de frutas tropicales.

Desde el 2001 Fruta Rica Frutaric S.A. exporta a la Unión Europea. Este mercado es el más estable y de mayor rentabilidad en cuanto a consumo de banano se trata.

El Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca (Magap), a través del Acuerdo Ministerial 265, fijó en US\$ 6,26 el precio mínimo de sustentación de la caja de banano de 41,5 a 43 libras, del tipo 22XU. Este precio tiene vigencia del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017. Se trata de un incremento de 10 centavos con relación al precio que se estableció para todo este 2016.

De acuerdo al representante de la Asociación de Exportadores de Banano del Ecuador, Costa Rica, México, Guatemala y Panamá son país que comercializan el producto más barato y tienen mayor productividad, lo que sugiere que Ecuador debe bajar los costos de producción sin quitarles la rentabilidad a los productores.

1.2. Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con autorización del 09 de abril del 2018 dada por parte de la administración de la compañía y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre del 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los aspectos presentados en estos Estados Financieros.

2.1. Bases de preparación de Estados Financieros separados

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF COMPLETAS y SIC por sus siglas en inglés), cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

La preparación de los Estados Financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. En la nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los Estados Financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2. Traducción de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los Estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

2.3. Estimaciones efectuadas por la Gerencia:

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF Completas, requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF Completas vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se mencionan a continuación:

2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

El efectivo y equivalente al efectivo incluye los fondos disponibles, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mismos además que no tengan ninguna restricción.

2.5. Activos financieros y Pasivos financieros

2.5.1. Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados, Otras cuentas por cobrar no relacionados y relacionados. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados, Otras cuentas por cobrar no relacionados y relacionados. De igual manera, la compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de " Cuentas por pagar proveedores locales y otras cuentas por pagar".

A. Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses

Son activos financieros que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del Estado de situación financiera. La política de crédito de FRUTA RICA FRUTARIC S.A., es de hasta 30 días, debido a que el periodo promedio de cobro es de 13 días.

B. Otras Cuentas por cobrar relacionadas y no relacionadas

Representa las cuentas por cobrar empleados, cuentas por cobrar relacionadas por préstamos, anticipos a proveedores y demás valores entregados. En este caso la política de crédito es de hasta 45 días.

C. Documentos y cuentas por pagar locales

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

D. Partes relacionadas

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

2.5.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior.

Reconocimiento

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el Estado de Situación Financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas. Con posteridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición Posterior

(a) Cuentas y Documentos por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas y Documentos por cobrar Clientes: Estas cuentas corresponden a clientes del exterior entre los cuales están: GREENYARD FRESH, DIRECT FRESH GM, PLANET FRUITS L.

Otras cuentas por cobrar

Representadas principalmente por cuentas por cobrar a terceros no operacionales, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(b) Pasivos Financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Prestamos con instituciones financieras

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el Estado de Resultados Integrales, bajo el rubro de gastos por intereses.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 8 días en caso de los productores y hasta 60 días demás bienes y servicios. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el Estado de Resultados Integrales bajo el rubro de gastos por intereses.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6. Inventarios

Los Inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción.

Los inventarios de Cartón y Materiales de empaque y otros insumos adquiridos a terceros se valorizan al precio de adquisición y cuando se consumen se incorporan al costo de producción de los productos terminados usando el método promedio ponderado.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

La entidad medirá el valor de este inventario al costo.

2.7. Propiedades, Planta y equipo neto

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.8. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.9. Provisiones por Beneficios a Empleados Corto y Largo Plazo

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Beneficios a Corto Plazo: Se registran en el rubro de provisiones del Estado de Situación Financiera y corresponden principalmente a:

- i. **La participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii. **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii. **Décimo tercer y décimo cuarto sueldo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de Largo plazo (Jubilación patronal, Desahucio y Fondo ejecutivos):

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo al Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

El estudio actuarial se realiza en base a supuestos actuariales. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales serán compatibles entre sí cuando reflejen las relaciones económicas existentes entre factores tales como la inflación, tasas de aumento de los salarios y tasas de descuento.

2.10. Impuestos: Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el Estado de Resultados Integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- a) **Impuesto a la renta Corriente:** Según el art 37 de la LRTI, Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

Según el art innumerado.- Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de *exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.* Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

- b) **Impuesto a la renta Diferido:** La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.
- c) **Diferencias temporarias imponibles:** De acuerdo a la sección 29 párrafo 29.14 establece que todo reconocimiento de un activo lleva inherente la suposición de que su importe en libros se recuperará, en forma de beneficios económicos, que la entidad recibirá en períodos futuros. Cuando el importe en libros del activo exceda a su base fiscal, el importe de los beneficios económicos imponibles excederá al importe fiscalmente deducible de ese activo. Esta diferencia será una diferencia temporaria imponible, y la obligación de pagar los correspondientes impuestos en futuros períodos será un pasivo por impuestos diferidos. A medida que la entidad recupere el importe en libros del activo, la diferencia temporaria deducible irá revirtiendo y, por tanto, la entidad tendrá una ganancia imponible. Esto hace probable que los beneficios económicos salgan de la entidad en forma de pagos de impuestos.
- d) **Diferencias temporarias deducibles:** De acuerdo a la sección 29 párrafo 29.14, se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

1. Las pérdidas por deterioro producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario.
2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.
3. La depreciación correspondiente al valor activado y actualización financiera de la provisión por concepto de desmantelamiento y otros costos posteriores asociados.
4. El valor del deterioro de propiedades planta y equipo y otros activos no corrientes que sean utilizados por el contribuyente.
5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables y desmantelamiento, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente.
6. Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta.
7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su periodo de transformación biológica.
8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores.
9. Los créditos tributarios no utilizados, generados en periodos anteriores.
10. En los contratos de servicios integrados con financiamiento de la contratista contemplados en la Ley de Hidrocarburos.
11. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto.
12. Por el reconocimiento y medición de los ingresos, costos y gastos provenientes de contratos de construcción.

2.11. Reserva legal

La Ley de Compañías establece para las sociedades anónimas la apropiación del 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.12. Reconocimiento de ingresos ordinarios

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de FRUTA RICA FRUTARIC S.A., son derivados principalmente de la exportación de banano a empresas en el exterior.

2.13. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.14. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.15. Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

2.16. Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2012	4,16%
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	-0,20%
2018	0,27%

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de Estados Financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afecten los montos incluidos en estos Estados Financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Provisiones por beneficios a empleados a Largo plazo: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año.

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el movimiento de efectivo y equivalentes al efectivo se resume a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Caja-Caja chica	1,960	1,163
Banco		
Internacional	11,068	3,775
Machala Cta. Cte.	2,391	89,041
Machala Ahorro	21,308	14,027
Machala inversión plazo fijo	155,367	187,357
	<u>192,094</u>	<u>295,363</u>

a) El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de banano a proveedores del exterior.

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes	a)	1,194,588	872,262
Relacionados			
Préstamo de Accionistas	b)	555,000	566,841
Otras cuentas por cobrar	c)	32,957	86,229
		<u>1,782,545</u>	<u>1,525,332</u>

a) Corresponden a cuentas por cobrar clientes producto de la venta de banano. Al 31 de diciembre del 2018, estas cuentas por cobrar son principalmente a Greenyard Fresh, Direct Fresh Gm, Planet Fruits L.

b) Corresponde a préstamos entregados a los accionistas que provienen de periodos anteriores.

c) Corresponden a anticipos a empleados y algunos productores.

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Cartón para Exportación	138,256	85,922
Material de Empaque para Exportación	109,059	158,466
Otro Material para Exportación	7,587.00	80,472
	<u>254,902</u>	<u>324,860</u>

El costo de ventas por el año 2018 y 2017 ascendió a US\$ 32'661,549 y 34'482,769 respectivamente.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen de los servicios pagados por anticipado se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	54,221	60,680
	<u>54,221</u>	<u>60,680</u>

- a) Corresponden principalmente a anticipos originados por la logística de ventas, combustible, cajas, tramites de terceros.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	112,782	115,134
Crédito tributario a favor de la empresa IR	619,571	657,672
a)	<u>732,353</u>	<u>772,806</u>

- a) Corresponde a crédito tributario de periodos anteriores que no se ha compensado debidamente.

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de Maquinaria, mobiliario y equipo, fue como sigue:

<u>2018</u>	%	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2018</u>	<u>Movimientos del año</u>		<u>Saldos al</u> <u>31/12/2018</u>
			<u>Adiciones</u>	<u>Transferencia</u> <u>y/o ventas</u>	
No depreciable					
Terrenos		202,317	-	-	202,317
Depreciable					
Edificios	11%-2%	176,737	-	-	176,737
Vehículos	41,1%-10,6%	77,700	42,000	(11,783)	107,917
Muebles Y Enseres	23,5%-10%	24,302	-	-	24,302
Equipo De Oficina	23,5%-10%	22,006	1,374	-	23,380
Equipo De Computación	33%	58,870	-	-	58,870
Subtotal		561,932	43,374	(11,783)	593,523
Depreciación acumulada		(155,236)	(27,667)	5,600	(177,303)
Total		406,696	15,707	(6,183)	416,220

12. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por pagar	a)	2,681,776	2,648,094
Otras cuentas por pagar		20,141	10,342
		<u>2,701,917</u>	<u>2,658,436</u>

- a) Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 las cuentas por pagar se originan principalmente por la compra de materiales y gastos varios para la comercialización del banano entre los principales proveedores son: Cartones Nacionales S.A.I. Cartopel, Supralive S.A., Asociacion Agraria Bananera Fincas de El Oro, Armijos Armijos Fabian Alexander.

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	a)	11,311	6,481
Beneficios de ley a empleados	b)	26,433	24,575
Con el IESS		8,918	10,383
		<u>46,662</u>	<u>41,439</u>

a) El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

15% Participación trabajadores por pagar			
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Saldo inicial del año		6,481	5,883
Provisión del año		4,830	6,481
Pagos		-	(5,883)
Saldo final al 31 de diciembre		<u>11,311</u>	<u>6,481</u>

b) El movimiento de Beneficios de Ley a empleados se detalla a continuación:

Beneficios de ley a empleados

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Décimo Tercer Sueldo	2,643	3,105
Décimo Cuarto Sueldo	7,913	8,363
Vacaciones	15,565	12,862
Fondo de reserva	312	245
	<u>26,433</u>	<u>24,575</u>

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. ANTICIPOS DE CLIENTES

El detalle de estos anticipos se detalla a continuación:

Anticipo de Clientes del Exterior	<u>2018</u> US\$ dólares	<u>2017</u>
Fairtrasa Deutschland Gmbh	-	45,000
Hub Development International Llc	-	10,000
Kika Holland	-	10,000
Greenyard Fresh Handelsgesellschaft Gmbh	120,000	165,000
	<u>120,000</u>	<u>230,000</u>

- a) Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 los anticipos a proveedores se origina principalmente de Greenyard Fresh Handelsgesellschaft Gmbh y Fairtrasa Deutschland Gmbh.

15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2018, 2017, las obligaciones por beneficios definidos se formaban de la siguiente forma:

	<u>2018</u> US\$ dólares	<u>2017</u>
Jubilación patronal	a) 162,142	124,057
Indemnización por desahucio	b) 62,437	55,625
	<u>224,579</u>	<u>179,682</u>

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

16. PATRIMONIO

Capital Social

Está representada por 150,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

	<u>2018</u>		<u>Participación en</u>	
	<u>No. De acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>U\$</u>	<u>%</u>
Ing. Raul Montalvo Laniado	5,850	1	5,850	3.90%
Econ. Salomón Fadul	52,500	1	52,500	35.00%
Félix Noblecilla Castro	-	1	-	0%
Jéssica Montalvo Edgecombe	45,825	1	45,825	30.55%
Pamela Montalvo Edgecombe	45,825	1	45,825	30.55%
	<u>150,000</u>		<u>150,000</u>	<u>100%</u>

17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos por actividades ordinarias se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre del 2018 sus principales clientes son: GREENYARD FRESH, FAIRTRASA DEUTS, KIKA HOLLAND.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Exportación Bienes	32,835,377	35,640,817
Exportación Servicios	1,430,000	490,000
Venta Local Tarifa 12%	289	497
Venta Local Tarifa 0%	23,238	2,029
	<u>34,288,904</u>	<u>36,133,343</u>

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Un resumen de los gastos de Administración clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Honorarios, Comisiones Y Dietas A Personas Natural	3,993	4,387
Remuneraciones A Otros Trabajadores Autónomos	30,460	32,068
Mantenimiento Y Reparaciones	3,312	2,894
Otros Gastos	242,675	261,404
Promoción Y Publicidad	1,005	22
Combustibles	1,477	1,091
Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	2,482	2,148
Transporte	325	176
Gastos De Viaje	-	10
Agua, Energía, Luz, Y Telecomunicaciones	9,654	9,859
Notarios Y Registradores De La Propiedad O Mercant	2,279	1,349
Depreciaciones:	27,667	23,144
Transferencia De Bienes	16,464	23,695
Reembolsos	-	584
Gastos No Deducibles	55,609	30,322
Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones	395,371	440,515
Aportes A La Seguridad Social (Incluido Fondo De R	80,886	89,953
Beneficios Sociales E Indemnizaciones	59,468	65,144
Gastos Participación Trabajadores		
Gastos Fiscales	592,048	616,515
Gastos Por Mantenimiento Y Otros	38,773	40,826
	<u>1,563,948</u>	<u>1,646,106</u>

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

19. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se resume a continuación:

Conciliación tributaria y movimientos

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	75,409	43,209
15% Participación trabajadores	(11,311)	(6,481)
(-) Ingresos sujetos al Impuesto a la renta Único	-	36,170,821
(+) Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	-	36,134,093
Utilidad Gravable	64,098	72,341,642
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	14,102	-
Retenciones en la fuente	(591,410)	583
Crédito tributario de años anteriores	-	-
Impuesto a la renta por pagar	<u>(577,308)</u>	<u>583</u>

Según el art 37 de la LRTI, Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

FRUTA RICA FRUTARIC S.A. tiene la condición de Exportador Habitual, ya que cumplió con las condiciones previstas en el **Art. Innumerado.- Exportador Habitual del RLRTI**, realizando 27 exportaciones distribuidas en los meses de enero a noviembre, además que mantuvo el empleo, consecuentemente corresponde aplicar la tarifa del 22%, **Según el art innumerado.- Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.**

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

20. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

21. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones
