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.

Entorno económico

Durante los años 2019 y 2018, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajustes, lo cual determinó un índice de inflación del (0.07)% y 0,27%, aproximadamente para éstos años, respectivamente.

1.2. Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con autorización 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 (NIIF COMPLETAS), estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 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, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad - International Accounting Standards Board IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad NIC y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera CINIIF - International Financial Reporting Standards Committee - IFRIC, conocido como el antiguo Comité Permanente de Interpretaciones - Standing Interpretations Committee SIC, 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 COMPLETAS, 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. Base de medición

Los estados financieros (Separados) han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIIF 16 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

2.3. Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A partir del 31 de diciembre del 2019, se han publicado nuevas enmiendas, mejoras e interpretaciones, mismas que ya entraron en vigencia a partir del periodo 2019. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los Estados Financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazara a la NIC 11 y 18.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazara a la NIC 17	1 de enero del 2019
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" esta norma incluye un enfoque opcional de medición simplificada, o un enfoque de asignación de primas, para contratos de seguro más simples.	1 de enero del 2021

La administración no prevé impactos en la aplicación de las normas antes mencionadas.

2.4. 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.

2.5. 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 2019 y 2018, se mencionan a continuación:

2.6. Efectivo y equivalentes al efectivo

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.

2.7. Activos financieros y Pasivos financieros

2.7.1. 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 2019 y 2018, 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

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.

2.7.2. 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.

Deterioro de activos financieros

En cada fecha de presentación de los estados financieros individuales, la Compañía reconoce una provisión por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mida al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Las pérdidas crediticias son el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y el valor presente de los flujos de efectivo que la entidad espera recibir.

La Administración de la Compañía determina la provisión por pérdidas crediticias de sus activos financieros aplicando el enfoque general, excepto en el caso de las cuentas por cobrar a deudores comerciales en cuyo caso se aplicó el enfoque simplificado.

Enfoque general: Si en la fecha de presentación el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa, desde el reconocimiento inicial, una entidad medirá el valor de las pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperada en los próximos 12 meses.

En cada fecha de presentación, la Compañía mide la provisión por pérdidas de cada instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial. Entre la evidencia objetiva de que el riesgo crediticio de un instrumento financiero se ha incrementado considera:

- i. retrasos en los pagos por más de 45 días,
- ii. incumplimientos en la fecha de presentación,
- iii. incumplimientos en el momento del reconocimiento inicial
- iv. dificultades financieras de los clientes,
- v. un entorno económico desfavorable,
- vi. cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Enfoque simplificado: La Compañía mide siempre la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales o activos de los acuerdos que procedan de transacciones que están dentro del alcance de la NIIF15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes. La Compañía reconoce en el resultado del período, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) en que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación para reflejar el importe que se exige reconocer de acuerdo con esta Norma. El importe en libros de los activos financieros se reduce directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión por deterioro de deudores comerciales que se constituye con base en las pérdidas crediticias esperadas de este activo financiero aplicando el enfoque simplificado. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables, aplicando NIIF 9.

(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.

2.8. 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.

2.9. 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.

2.10. 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.

2.11. Provisiones por Beneficios a Empleados Corto y Largo Plazo

(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,

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

Las hipótesis actuariales utilizadas por HR&SS Consulting Cia. Ltda. (Servicios actuariales independientes) para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes: 2018-2017

Hipótesis Actuariales	%
Tasa promedio de incremento de sueldos en el Corto Plazo	3.00%
Tasa promedio de incremento de sueldos en el Largo Plazo	1.50%
Tasa de Rotación	14.61%

La evolución del Salario Básico Mensual Unificado (SBMU) 2012-2019, se muestra a continuación:

Inflación del Ecuador	
Año	Promedio
2012	292
2013	318
2014	340
2015	354
2016	366
2017	375
2018	386
2019	394

La tasa de incremento del SBMU ha sido de 2.10% en el último año a la tasa de incremento del SBMU promedio en los últimos 8 años alcanzó el 5.18%

Jubilación Patronal, Código del trabajo.- Jubilación a cargo de empleadores.- Los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores de acuerdo con las siguientes reglas:

1. La pensión se determinará siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad, normas contempladas en los estatutos vigentes al 17 de noviembre de 1938.

Se considerará como "haber individual de jubilación" el formado por las siguientes partidas:

a) Por el fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador; y,

b) Por una suma equivalente al cinco por ciento del promedio de la remuneración anual percibida en los cinco últimos años, multiplicada por los años de servicio.

2. En ningún caso la pensión mensual de jubilación patronal será mayor que la remuneración básica unificada media del último año ni inferior a treinta dólares de los Estados Unidos de América (US\$30) mensuales, si solamente tiene derecho a la jubilación del empleador, y de veinte dólares de los Estados Unidos de América (US \$ 20) mensuales, si es beneficiario de doble jubilación.

Bonificación por Desahucio, Código del trabajo.- 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 veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Mientras transcurra el plazo de treinta días en el caso de la notificación de terminación del contrato de que se habla en el artículo anterior pedido por el empleador, y de quince días en el caso del desahucio solicitado por el trabajador, el inspector de trabajo procederá a liquidar el valor que representan las bonificaciones y la notificación del empleador no tendrá efecto alguno si al término del plazo no consignare el valor de la liquidación que se hubiere realizado. Lo dicho no obsta el derecho de percibir las indemnizaciones que por otras disposiciones correspondan al trabajador.

2.12. 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 Único:** En este caso la tarifa será de hasta el dos por ciento (2%) del valor de facturación de las ventas brutas, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo de sustentación fijado por la autoridad nacional de agricultura. La tarifa podrá modificarse mediante decreto ejecutivo, misma que podrá establecerse por segmentos y entrará en vigencia a partir del siguiente periodo fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre el uno coma veinte y cinco por

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

ciento (1,25%) y el dos por ciento (2%). Esta tarifa podrá ser reducida hasta el uno por ciento (1%) para el segmento de microproductores y actores de la economía popular y solidaria cuyos montos de ingresos brutos anuales no superen el doble del monto de ingresos establecido para la obligación de llevar contabilidad. Podrá reducirse también, hasta el uno por ciento (1%), si el agricultor o productor obtiene el certificado de cumplimiento de buenas prácticas agrícolas emitido por la Agencia de Regulación y Control Fito y Zoonosanitario – AGROCALIDAD.

- 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 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.

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 período 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

2.13. Contribución Única y Temporal

La aplicación de la Contribución Única y Temporal para las Sociedades que realicen actividades económicas, cuyos ingresos gravados en el ejercicio fiscal 2018 sean iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América; será pagada por las compañías para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 sobre dichos ingresos, de acuerdo con los siguientes términos:

- Las sociedades pagarán esta contribución teniendo como referencia el total de ingresos gravados contenidos en la declaración del impuesto a la renta del ejercicio 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único.
- En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento 25% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.
- Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- A la totalidad de los ingresos del sujeto pasivo correspondientes al ejercicio fiscal 2018, registrados en la última declaración válida presentada por el sujeto pasivo, o establecidos por esta Administración Tributaria en ejercicio de su facultad determinadora o resolutoria, se restarán las rentas exentas e ingresos no objeto del impuesto a la renta, adicionalmente se sumarán o restarán, según corresponda, los ajustes de generación y/o reversión por efecto de aplicación de impuestos diferidos declarados en

el mismo ejercicio fiscal, respecto de la base imponible señalada, se aplicarán las tarifas previstas en el artículo 56 de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

2.14. 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.

2.15. Reconocimiento de ingresos ordinarios

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios, para lo cual considera:

Acuerdos con clientes: La Compañía mantiene acuerdos con sus clientes, mismos que cumplen con las siguientes condiciones:

- i. Las partes aprueban por escrito o verbalmente el contenido del acuerdo y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones.
- ii. La Compañía puede identificar los derechos de cada parte, con respecto a la prestación de bienes y servicios.
- iii. La Compañía puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes y servicios prestados.
- iv. El acuerdo tiene fundamento comercial.

Es probable que la Compañía recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transfieren al cliente.

Obligaciones de desempeño: Los acuerdos con clientes incluyen las siguientes obligaciones de desempeño identificadas por la Administración de la Compañía:

Precio de la transacción: La Administración de la Compañía determina el precio de la transacción que representa el importe de la contraprestación a la que espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con clientes.

Los precios establecidos se encuentran claramente definidos en los acuerdos firmados o verbales. Estos precios son fijos, sin financiamiento y considerando que serán cobrados en efectivo.

Asignación del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del acuerdo: El precio de la transacción se distribuye a cada obligación de desempeño por un importe que represente la parte de

la contraprestación a la cual la Compañía espera tener derecho a cambio de transferir los bienes y servicios comprometidos. La asignación del precio de la transacción se realiza considerando:

- i. Los precios de los bienes y servicios comprometidos en los acuerdos firmados o verbales con clientes no tienen precios de venta independientes que sean directamente observables.
- ii. Por lo tanto, la Administración de la Compañía determina el precio de venta independiente maximizando el uso de datos de entrada observables y aplicando métodos de estimación de forma congruente cuando se encuentre con circunstancias similares.

La Administración de la Compañía establece el precio de venta independiente de bienes o servicios utilizando el enfoque del costo esperado más un margen. Este enfoque requiere proyectar los costos esperados de satisfacer la obligación de desempeño y luego añadir un margen de utilidad apropiado.

Medición y reconocimiento en los registros contables

Los ingresos de actividades ordinarias provenientes de acuerdos con clientes y los costos incurridos para cumplir con dichos acuerdos son reconocidos de la siguiente manera:

Ingresos de actividades ordinarias: Son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando (o a medida que) una obligación de desempeño se satisface.

Los ingresos reconocidos corresponden al importe del precio de la transacción asignado a cada obligación de desempeño satisfecha. Generalmente la Compañía no reconoce activos contractuales debido a que la obligación de desempeño se satisface de manera simultánea; eventualmente registra pasivos contractuales por anticipos recibidos de clientes. Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación que se espera recibir, tomando en cuenta las condiciones de cobro defendidas contractuales y sin incluir impuestos. Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad han sido sustancialmente transferidos al comprador, lo que generalmente ocurre al momento de la entrega de los bienes. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes. Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto el ingreso puede ser medido confiablemente.

Los ingresos de FRUTA RICA FRUTARIC S.A., son derivados principalmente de la exportación de cajas de banano, las ventas normalmente son de manera directa al exportador, amparados generalmente en un contrato debidamente legalizado.

2.16. 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.

2.17. 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.

2.18. 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.

2.19. 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.

2.20. 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:

<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%
2019	-0,07%

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la compañía.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de precio de insumos

La principal exposición a la variación de precios de insumos se encuentra relacionada con el abastecimiento de: banano, cartón para exportación, material de empaque, material paletizado y otros materiales.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone la compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes al efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa, aunque por el momento la entidad no tiene inversiones en bancos. Las ventas se realizan a con mayor concurrencia a 5 clientes, GREENYARD FRESH S.A., KIKA HOLLAND, SIMBA S.P.A, FAIRTRASA DEUTS, CHINA NATIONAL, DALIAN XIRONG G, los cuales tienen un promedio de cobro de 11 días, y teniendo como plazo máximo de cobro 30 días, no presentando incumplimientos de manera histórica.

No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la administración no espera que la compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes.

	2019	2018
Riesgo de Crédito	Resultados	Resultados
Periodo medios de cobranza	11	13
Rotación de cartera	34	28.70

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

El período neto de cobranzas es de 13 días, siendo adecuado de acuerdo con la política de crédito de la empresa y su comportamiento no afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes no relacionadas.

La compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Internacional S.A.	AAA- / AAA	AAA- / AAA
Banco Pichincha C.A.	AAA- / AAA-	AAA / AAA-
Banco de Machala S.A.	AA+	AA+

Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía se base en los flujos de caja proyectados a 12 meses (presupuesto anual).

<u>Riesgo de Liquidez</u>	<u>Resultados</u>	<u>Resultados</u>
Capital de trabajo	347,357	147,536
Razón corriente	1.11	1.05
Prueba ácida	0.99	0.96

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2019 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 1.11 ctvs. de dólar, por cada dólar de obligación corriente.

Al ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes de la compañía está frente a un capital de trabajo positivo de US\$ 347,357 esto indica que la compañía puede cumplir con sus obligaciones corrientes, así como también invertir y contraer préstamos a corto plazo.

Riesgos Operativos

Endeudamiento – Solvencia:

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía.

<u>Endeudamiento- Solvencia</u>	<u>2019</u> <u>Resultados</u>	<u>2018</u> <u>Resultados</u>
Endeudamiento del Activo	85%	90%
Endeudamiento Patrimonial	568%	860%
Endeudamiento de PPE	118%	86%
Apalancamiento	668%	960%
Concentración de endeudamiento	92%	79%
Concentración a largo plazo	7%	7%

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Existe un endeudamiento comparado con los activos total del 85%, y un endeudamiento comparado con el patrimonio del 683%, lo cual demuestra que la empresa mantiene dependencia frente a sus proveedores, los cuales son su fuente de financiamiento.

Rentabilidad: Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

Riesgo Operativo	2019	2018
	Resultados	Resultados
Rentabilidad del patrimonio	41.6%	21.0%
Margen operacional de utilidad	2.4%	0.1%
Gastos de Adm. Y ventas a ventas	2.5%	4.7%
Margen bruto de utilidad	4.9%	4.7%
Margen neto de utilidad	0.6%	0.2%

Riesgo de Moneda

La compañía en lo posible, no entra en transacciones denominadas en monedas diferentes al US\$ Dólar, moneda funcional; por consiguiente; la administración considera que la exposición de la compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

4. 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 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el movimiento de efectivo y equivalentes al efectivo se resume a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Caja-Caja chica		3,322.23	1,960.02
Banco	a)		
Pichincha		421,964.48	
Internacional		4,052.23	11,068.26
Machala Cta. Cte.		720.29	2,390.50
Machala Ahorro		403.83	21,307.68
Inversiones	b)		
Banco de Machala		165,367.14	155,367.14
Banco Internacional		35,000.00	
Banco Pichincha C.A.		200,000.00	
		<u>830,830.20</u>	<u>192,093.60</u>

- a) El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de banano a proveedores del exterior.
b) Corresponde a depósitos a plazo fijo.

6. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	a)	1,204,705.90	1,194,587.87
Préstamo de Accionistas	b)	-	555,000.00
Otras cuentas por cobrar relacionadas	c)	23,954.03	32,957.10
		<u>1,228,659.93</u>	<u>1,782,544.97</u>

- a) Corresponden a cuentas por cobrar clientes producto de la venta de banano. Al 31 de diciembre del 2019, estas cuentas por cobrar son principalmente a Greenyard Fresh, Direct Fresh Gm, Chiquita Europe.
b) Corresponde a impuestos pagados, de años anteriores, mismos que están sujetos a amortización.
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 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios que mantiene la compañía, se forman de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Inventario de productos terminados	171,340.75	138,256.05
Inventario de materiales y repuestos	199,729.55	116,645.90
a)	<u><u>371,070.30</u></u>	<u><u>254,901.95</u></u>

a) La composición de inventarios se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Cartón para Exportación	171,340.75	138,256.05
Material de Empaque para Exportación	192,142.79	109,059.14
Otro Material para Exportación	7,586.76	7,586.76
	<u><u>371,070.30</u></u>	<u><u>254,901.95</u></u>

El costo de ventas por el año 2019 y 2018 ascendió a US\$ 38'962,971.46 y US\$ 32'661,545.69 respectivamente.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajara los materiales mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situara el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente, no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventarios.

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen de los servicios pagados por anticipado se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	291,367.13	54,220.32
a)	<u>291,367.13</u>	<u>54,220.32</u>

a) Corresponden anticipos a productores por US\$ 155,685.80, y anticipos por bienes y servicios por US\$135,681.33.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	114,428.80	112,781.55
Crédito tributario a favor de la empresa IR	619,696.45	619,573.08
	<u>734,125.25</u>	<u>732,354.63</u>

a) Corresponde a crédito tributario de IVA, mismo que podrá ser compensado o sujeto a reclamo administrativo.

b) Corresponde a crédito tributario (anticipos) de periodos anteriores, pendientes de dar de baja.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

<u>2019</u>	%	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2019</u>	<u>Movimientos del año</u>		<u>Saldos al</u> <u>31/12/2019</u>
			<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u> <u>/ ventas</u>	
No depreciable					
Terrenos		202,316.90	102,967.16	-	305,284.06
Depreciable					
Edificios		176,736.70		-	176,736.70
Vehículos	11%	107,917.29		-	107,917.29
Muebles y Enseres	10%	24,302.24		-	24,302.24
Equipo de Oficina (i)	10%	23,379.75	6,062.61	-	29,442.36
Equipo de Computación	10%	58,869.88		-	58,869.88
Subtotal		<u>593,522.76</u>	<u>109,029.77</u>	<u>-</u>	<u>702,552.53</u>
Depreciación acumulada		<u>(177,303.05)</u>	<u>(21,020.96)</u>	<u>-</u>	<u>(198,324.01)</u>
Total		<u>416,219.71</u>	<u>88,008.81</u>	<u>-</u>	<u>504,228.52</u>

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Continuación...)

Adiciones

(i) **Equipo de Oficina:** Al 31 de diciembre del 2019 US\$ 6,062.61 valor corresponde a la compra de mobiliarios varios.

2018	%	Saldos al 01/01/2018	Movimientos del año		Saldos al 31/12/2018
			Adiciones	Transferencias / ventas	
No depreciable					
Terrenos		202,316.90	-	-	202,316.90
Construcciones en Curso		-			-
Depreciable					
Edificios	11%	176,736.70	-	-	176,736.70
Vehículos	10%	77,700.00	42,000.00	(11,782.71)	107,917.29
Muebles Y Enseres	10%	24,302.24	-	-	24,302.24
Equipo De Oficina	10%	22,005.75	1,374.00	-	23,379.75
Equipo De Computación	33%	58,869.88	-	-	58,869.88
Subtotal		561,931.47	43,374.00	(11,782.71)	593,522.76
Depreciación acumulada		(155,236.05)	(27,667.00)	5,600.00	(177,303.05)
Total		406,695.42	15,707.00	(6,182.71)	416,219.71

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Corresponde a la generación de impuestos diferidos por el reconocimiento de las provisiones de Jubilación Patronal:

	2019	2018
	US\$ dólares	
Impuestos Diferidos por Jubilación Patronal	7,503.84	8,568.19
a)	7,503.84	8,568.19

a) Corresponde a la generación del activo por Impuestos Diferidos por Jubilación Patronal.

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 contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en algunos casos entre estos: *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.*

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por pagar	a)	2,748,045.52	2,681,775.83
Otras cuentas por pagar	b)	33,337.34	20,140.61
		<u>2,781,382.86</u>	<u>2,701,916.44</u>

- a) Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 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., In.Car.Palm. Industria Cartonera Palmar S.A., Plasticforts S.A.
- b) Corresponde a cuentas por pagar empleados y varios acreedores.

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	a)	43,542.58	11,311.46
Beneficios de ley a empleados	b)	33,923.99	26,432.26
Con el IESS	c)	9,846.24	8,919.51
		<u>87,312.81</u>	<u>46,663.23</u>

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

15% Participación trabajadores por pagar

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Saldo inicial del año		11,311.46	6,481.35
Provisión del año		43,542.58	11,311.46
Pagos		(11,311.46)	(6,481.35)
Saldo final al 31 de diciembre		<u>43,542.58</u>	<u>11,311.46</u>

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación...)

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

Beneficios de ley a empleados

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Décimo Tercer Sueldo	2,610.47	2,642.31
Décimo Cuarto Sueldo	8,054.38	7,912.84
Vacaciones	22,907.71	15,564.89
Fondo de reserva	351.43	312.22
	<u>33,923.99</u>	<u>26,432.26</u>

e) El movimiento de obligaciones Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) se detalla a continuación:

Obligaciones Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Aporte Patronal al IESS	3,738.10	3,535.44
Préstamo Quirografario	1,541.43	1,007.35
Aporte personal al IESS	3,168.22	2,996.41
Préstamo Hipotecario	1,063.24	1,063.23
1% CCC	335.25	317.08
	<u>9,846.24</u>	<u>8,919.51</u>

14. ANTICIPOS DE CLIENTES

El detalle de estos anticipos se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Anticipo de Clientes del Exterior		
Greenyard Fresh Handelsgesellschaft GmbH	240,000.00	120,000.00
	<u>240,000.00</u>	<u>120,000.00</u>

a) Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 corresponde a anticipos otorgados por clientes.

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios definidos se formaban de la siguiente forma:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Jubilación patronal	a)	203,560.12	162,142.09
Indemnización por desahucio	b)	61,043.30	62,436.83
		<u>264,603.42</u>	<u>224,578.92</u>

a) El movimiento de la jubilación patronal fue como sigue:

Jubilación patronal

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial del año	162,142.09	124,057.05
Provisión del año	34,108.35	38,085.04
Ajustes	7,309.68	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>203,560.12</u>	<u>162,142.09</u>

b) El movimiento para esta provisión fue como sigue:

Indemnización por desahucio

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial del año	62,436.83	55,625.00
Provisión del año	7,956.47	9,837.24
Beneficios Pagados	-	(3,025.41)
Ajustes	(9,350.00)	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>61,043.30</u>	<u>62,436.83</u>

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Continuación...)

Las provisiones por desahucio y jubilación patronal fueron calculadas por profesionales calificados utilizando la metodología para el cálculo actuarial del valor actual de reserva matemática, es el denominado método de crédito unitario proyectado, método que implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones entre otras.

16. PATRIMONIO

Capital Social

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

	<u>01/01/2018</u>		<u>31/12/2018</u>	
	<u>No. De acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Participación en</u>	
			<u>U\$\$</u>	<u>%</u>
Ing. Raúl Montalvo Laniado	5,850.00	1	5,850.00	3.90%
Econ. Salomón Fadul	52,500.00	1	52,500.00	35.00%
Jéssica Montalvo Edgecombe	45,825.00	1	45,825.00	30.55%
Pamela Montalvo Edgecombe	45,825.00	1	45,825.00	30.55%
	<u>150,000.00</u>		<u>150,000.00</u>	<u>100%</u>

17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Exportación Bienes	39,145,346.46	32,835,375.19
Exportación Servicios	1,798,098.54	1,430,000.00
Venta Local Tarifa 12%	2,660.54	288.57
Venta Local Tarifa 0%	15,421.71	23,238.84
(-) Descuento En Ventas	(7,412.00)	-
	<u>40,954,115.25</u>	<u>34,288,902.60</u>

Al 31 de diciembre del 2019 sus principales clientes son: Greenyard Fresh Germany GmbH con el 66%, Greenyard Fresh Handelsgesellschaft GMBH con el 16%, Direct Fresh GMBH con el 6%, Planet Fruits Ltd con el 4%, Fairtrasa Deutschland GMBH con el 4%, Simba S.P.A con el 3% y Otros representando el 1%.

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS VARIOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Ingreso por impuestos diferidos	(1,064.35)	974.82
Intereses Ganados	3,286.25	10,598.94
Otros ingresos	9,028.05	427.50
	<u>11,249.95</u>	<u>12,001.26</u>

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>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones	389,721.64	395,371.00
Otros Gastos	235,763.27	242,674.83
Aportes A La Seguridad Social (Incluido Fondo De R	79,121.38	80,886.73
Beneficios Sociales E Indemnizaciones	58,797.48	59,467.59
Remuneraciones A Otros Trabajadores Autónomos	49,533.46	30,460.36
Gastos Por Mantenimiento Y Otros	48,263.44	38,773.26
Gastos No Deducibles	44,078.54	55,610.39
Transferencia De Bienes	31,707.45	16,462.18
Depreciaciones:	21,020.96	27,667.17
Honorarios, Comisiones Y Dietas A Personas Natural	20,882.11	3,992.86
Agua, Energía, Luz, Y Telecomunicaciones	9,879.40	9,653.25
Mantenimiento Y Reparaciones	7,214.40	3,312.10
Combustibles	2,734.29	1,477.55
Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	2,559.74	2,481.47
Notarios Y Registradores De La Propiedad O Mercant	1,947.31	2,279.18
Reembolsos	1,374.98	-
Promoción Y Publicidad	180.36	1,005.36
Transporte	135.50	324.75
Gastos Fiscales	-	638.46
	<u>1,004,915.71</u>	<u>972,538.49</u>

FRUTA RICA FRUTARIC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

19. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se resume a continuación:

Conciliación tributaria y movimientos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	290,283.88	75,409.73
15% Participación trabajadores	(43,542.58)	(11,311)
(-) Ingresos sujetos al Impuesto a la renta Único	(40,943,445.00)	(34,299,929.04)
(+) Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	40,676,145.67	34,235,830.77
Pérdida sujeta a amortización en períodos siguientes	(20,558.03)	
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		
Retenciones en la fuente	-	(619,573.08)
Crédito tributario de años anteriores	-	-
Impuesto a la renta por pagar	<u>(619,573)</u>	<u>(619,573.08)</u>

IMPUESTO A LA RENTA UNICO

La Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria expedida el martes 23 de diciembre del 2019 señala en su sección primera, Art. 14 numeral 2, en sustitución al Art. 27 de la Ley de Régimen Tributario Interno:

El impuesto a la renta único para las actividades del sector bananero, los ingresos provenientes de la producción y venta local de banano, así como los provenientes de la exportación de banano que se produzcan en el Ecuador, incluyendo otras musáceas, estarán sujetos a un impuesto a la renta único conforme a las siguientes disposiciones:

En este caso la tarifa aplicada será del tres por ciento tres por ciento (3%) del valor de facturación de exportación (FOB), restando el Precio Mínimo de Sustentación fijado por la Autoridad Nacional de Agricultura mediante Acuerdo Ministerial, o el precio de compra pagado por el exportador al productor si este fuese mayor al Precio Mínimo de Sustentación, independientemente del volumen exportado. En exportaciones con precios CIF, se restará también el costo del flete y del seguro con la finalidad de determinar el valor de facturación (FOB). Esta tarifa se aplicará por igual a personas naturales, jurídicas, o asociaciones.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros han ocurrido eventos significativos como es el brote de la enfermedad Corona Virus 2019 (COVID-19), misma que continúa con su rápida evolución.

El COVID-19 ya tiene un impacto significativo en los Mercados Financieros Globales, y pudiese tener implicaciones contables para muchas entidades, sin embargo, para FRUTA RICA FRUTARIC S.A. aún no se ha establecido de forma contundente el impacto financiero específico de la operatividad, y por ende por cada partida de los Estados Financieros, que puntualmente tendrán una significativa repercusión en el periodo 2020.

A la fecha de este informe, la Gerencia está trabajando en las estrategias a seguir sobre el impacto de esta situación, que aún es desconocida.

20. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 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