

MUÑOZ | GUERRA

Consultores & Auditores

FRUTERA DEL LITORAL CIA. LTDA. Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2013 e Informe de los Auditores Independientes



Índice	Páginas No.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Balances Generales	4
Estados de Resultados	5
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios	6
Estados de Flujos de Efectivo	7 - 8
Notas a los Estados Financieros	9 - 30

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	Frutera del Litoral Cia. Ltda.

A los Señores Socios de:

FRUTERA DEL LITORAL CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de FRUTERA DEL LITORAL CIA. LTDA. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 fueron auditados por otros auditores, cuya opinión emitida el 22 de abril de 2013 no contiene salvedades.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos; planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de FRUTERA DEL LITORAL CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



William Quinteros
Socio
RCP No. 29828



Pablo Andrés Guerra
Socio Revisor
RCP No. 17-2024



SC - RNAE No. 793
GUERRAUDIT
CONSULTORES CIA. LTDA

10 de abril de 2014, excepto
por el informe de cumplimiento
tributario que se emitirá por separado.

Quito-Ecuador

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31,	
		2013	2012
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		207,196	371,406
Cuentas por cobrar, neto de provisión para cuentas de dudoso cobro	4	1,967,413	2,709,405
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	5	4,248,031	1,846,968
Otras cuentas por cobrar	6	2,570,630	4,143,994
Activos por impuestos corrientes	7	437,142	327,157
Inventarios	8	2,370,582	4,659,435
Otros activos		259,559	114,064
Total activo corriente		12,060,553	14,172,429
Propiedad planta y equipo, neto de la depreciación acumulada	9	5,287,761	5,549,061
Inversiones financieras de largo plazo		56,380	56,380
Activos por impuestos diferidos	14 b)	263,054	-
Total activos		17,667,748	19,777,870
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Pasivo corriente			
Porción corriente obligaciones financieras	10	2,994,283	3,523,887
Cuentas por pagar	11	5,174,512	8,665,202
Cuentas por pagar compañías relacionadas	5	984,273	2,055,020
Pasivos por impuestos corrientes	12	16,118	114,493
Provisiones acumuladas	13	546,568	453,652
Total pasivo corriente		9,715,754	14,812,254
Obligaciones financieras	10	313,546	397,388
Obligaciones por beneficios definidos	15	78,864	80,892
Obligaciones emitidas de largo plazo	16	2,850,000	-
Total pasivos		12,958,164	15,290,534
Patrimonio de los socios (ver anexo adjunto)	17	4,709,584	4,487,336
Total pasivos y patrimonio de los socios		17,667,748	19,777,870

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31,	
		2013	2012
Ingresos ordinarios	18	51,301,636	46,467,467
Costo de ventas		(45,904,698)	(41,801,078)
Utilidad bruta en ventas		5,396,938	4,666,389
Gastos de operación:			
Gastos de ventas, administración y otros operativos	19	(4,364,564)	(3,960,996)
Participación de los empleados en las utilidades		(115,179)	(77,554)
Total gastos operativos		(4,479,743)	(4,038,550)
Utilidad neta de operación		917,195	627,839
Otros ingresos y gastos:			
Otros ingresos y gastos		(41,753)	153,332
Intereses y comisiones		(354,001)	(341,698)
Total otros ingresos (gastos), neto		(395,754)	(188,366)
Utilidad antes de impuesto a la renta		521,439	439,473
Impuesto a las ganancias:			
Impuesto a la renta corriente	14	(324,558)	(279,835)
Impuestos diferidos	14	15,975	-
Otros resultados integrales		131,246	-
Resultado integral total		344,102	159,638

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados adopción NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2011	2,285,800	156,000	24,825	1,698,045	546,986	4,711,656
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(221,564)	-	(221,564)
Ajuste por IR 2011	-	-	-	-	(162,394)	(162,394)
Apropiación de la reserva legal	-	-	7,982	-	(7,982)	-
Resultado integral total 2012	-	-	-	-	159,638	159,638
Saldos al 31 de diciembre de 2012	2,285,800	156,000	32,807	1,476,481	536,248	4,487,336
Ajustes adopción NIIF	-	-	-	89,497	(80,107)	9,390
Venta de inmuebles	-	-	-	(131,244)	-	(131,244)
Apropiación de la reserva legal	-	-	17,205	-	(17,205)	-
Resultado integral total	-	-	-	-	344,102	344,102
Saldos al 31 de diciembre de 2013	2,285,800	156,000	50,012	1,434,734	783,038	4,709,584

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Flujo de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	50,856,794	43,517,471
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(52,268,273)	(42,128,644)
Impuestos cobrados y pagados neto	(17,069)	(47,515)
Participación a trabajadores	(115,179)	(77,554)
Impuesto a la renta	(324,557)	(279,835)
Intereses pagados / ganados	(354,001)	(341,698)
Otros ingresos (egresos)	124,900	153,332
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(2,097,385)	795,557
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(303,379)	(107,802)
Inversiones		
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	(303,379)	(107,802)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Obligaciones emitidas de largo plazo	2,850,000	-
Préstamos con instituciones financieras	(613,446)	(370,731)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	2,236,554	(370,731)
Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo	(164,210)	317,024
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	371,406	54,382
Efectivo y equivalentes de efectivo al final de año	207,196	371,406

Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo (utilizado) provisto por las actividades de operación:		
Utilidad neta	344,102	159,638
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	326,151	498,355
Amortización de gastos pagados por anticipado	89,384	84,786
Provisión por beneficios definidos	-	26,612
Gasto costo amortizado	121,447	-
Otros resultados integrales	(131,246)	-
Ingreso impuesto a la renta diferido	(15,976)	-
Cambio en activos y pasivos:		
Variación en cuentas por cobrar clientes	741,992	(2,949,996)
Variación en cuentas por cobrar relacionadas	(2,760,298)	-
Variación en otras cuentas por cobrar	1,573,264	(98,113)
Variación en inventarios	2,288,653	(1,959,820)
Variación en cuentas por pagar comerciales	(3,490,690)	2,946,727
Variación en impuestos por pagar	(208,365)	(89,110)
Variación en cuentas por pagar relacionadas	(1,070,747)	1,971,994
Variación en pasivos acumulados	92,916	204,484
Variación en beneficios a empleados	2,028	-
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(2,097,385)	795,557

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1 - OPERACIONES

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA fue constituida el 27 de septiembre de 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de diciembre del mismo año en el cantón Guayaquil.

Con fecha 21 del año 2003 aumento el capital social en la suma US\$ 199,600, alcanzando un capital social de US\$ 200,000.

El 16 de noviembre de 2010 se constituye la escritura de Fusión por Absorción, en la que FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA, absorbe las compañías Del Fort Cia Ltda, Rueda Fruit Cia Ltda, Nutrifrutas S.A. e Importadora y productores cítricos Imprecar Cia Ltda. Como consecuencia de esta fusión por absorción de estas compañías el capital social es aumentado a US\$ 2,205,800 con un valor nominal de US\$ 1,00 cada participación.

El objeto social de la compañía importación y exportación tanto de frutas y verduras en cualquier estado así como la comercialización y acopio de dichos productos.

La administración de la compañía está ubicada en la ciudad de Quito, calle Francisco de Orellana lote # 160 y Hernando de Magallanes Sector Conocoto.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre de 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado al 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA, al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF No. 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

b) Bases de preparación

Los estados financieros de FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA, comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

c) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

d) Activos financieros

Los activos financieros cubiertos por la NIC 29 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o como derivados designados como instrumentos de cobertura.

e) Pasivos financieros

Los activos financieros cubiertos por la NIC 29 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar o como derivados designados como instrumentos de cobertura.

La compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

f) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

g) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes están registradas a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días.

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, para lo cual, la compañía utiliza los siguientes porcentajes de provisión:

Vencida de 360 en adelante: 100% del valor total

Ai 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

h) Inventarios

Los inventarios corresponden a los productos disponibles para la venta frutas, cárnicos, granos y ajos que se encuentran registrados al costo promedio y de realización. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos de nacionalización, los que no exceden a su valor neto de realización.

La provisión para inventarios por bajas se carga al resultado del año.

i) Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, sin considerar el valor residual.

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

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados.

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

j) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

k) Costos financieros

Los costos financieros relacionados a la adquisición, construcción o producción se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Los demás costos por intereses se registran como gastos en el periodo en que se incurren, estos intereses están relacionados con los préstamos obtenidos por la compañía.

l) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado en el ejercicio y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía calcula el impuesto corriente utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico (22% y 23% en 2012 y 2013 respectivamente).

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual el activo se realice o el pasivo se cancele.

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

m) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

n) Beneficios a empleadosBeneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del periodo dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

o) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

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

p) Costos y gastos

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

q) 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

r) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

s) Utilidad (pérdida) por acción básica

La utilidad (pérdida) por acción básica ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera.

NOTA 3 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, instrumentos financieros estaban conformados como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2013		Al 31 de diciembre de 2012	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al valor nominal				
Efectivo y equivalentes de efectivo	207,196	-	371,406	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	1,967,413	-	2,709,405	-
Cuentas por cobrar relacionadas	4,248,031	-	1,846,698	-
Otras cuentas por cobrar	2,570,630	-	4,143,994	-
Activos por impuestos corrientes	437,142	-	327,157	-
Activos financieros medidos al costo				
Inversiones financieras largo plazo	-	56,380	-	56,380
Total activos financieros	9,430,412	56,380	9,398,660	56,380
Pasivos Financieros				
Obligaciones financieras	2,994,283	313,546	3,523,887	397,388
Cuentas por pagar	5,174,512	-	8,665,202	-
Cuentas por pagar relacionadas	984,273	-	2,055,020	-
Pasivos por impuestos corrientes	16,118	-	114,493	-
Total pasivos financieros	9,169,186	313,546	14,358,602	397,388

NOTA 4—CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre las cuentas por cobrar se comprenden:

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31	
	2013	2012
Cientes locales(i)	2,510,398	3,225,747
Cheques postfechados	67,258	93,901
Provisión cuentas por cobrar	(610,243)	(610,243)
	<u>1,967,413</u>	<u>2,709,405</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2013 cuentas por cobrar locales tienen vencimiento de hasta 30 días, estas cuentas no generan intereses, los clientes principales de la compañía son Corporación El Rosado, Mega Santa María, Corporación La Favorita y personas naturales.

NOTA 5-CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre las cuentas por cobrar y por pagar a compañías relacionadas comprende:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Cuentas por cobrar		
Agrícola Pura Vida S.A. (i)	3,342,631	1,846,698
Frutera del Litoral Perú	300	-
Maderup S.A.	809,786	-
Ronivame	1,361	-
Frutera del Litoral Colombia	2,006	-
Proyecto Agroinecua	451,082	-
Costo amortizado anticipos compañías relacionadas	(359,135)	-
	<u>4,248,031</u>	<u>1,846,698</u>
Cuentas por pagar		
Carlos Rueda (Socio)	-	(474,008)
Frutera del Litoral Perú	(470)	(5,080)
Frutera del Litoral USA (ii)	(670,396)	(1,173,302)
Tierra Sur	(313,407)	(402,630)
	<u>(984,273)</u>	<u>(2,055,020)</u>
Saldo neto	<u>3,263,758</u>	<u>(208,322)</u>

- (i) Corresponde a préstamos para la inversión en la producción de distintas variedades de frutas, estos valores entregados a su relacionada se espera sean compensados cuando Agrícola Pura Vida S.A. empiece su etapa de cosecha, estos valores están registrados al valor razonable menos su costo de amortización.
- (ii) Saldos por pagar por compra de productos para la venta.

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 6--OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre otras cuentas por cobrar se componen de:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Anticipo proveedores locales (i)	639,049	125,334
Anticipo proveedores del exterior (ii)	578,517	2,689,699
Empleados	49,345	40,768
Garantías	42,176	77,878
Otras cuentas por cobrar (iii)	1,427,104	1,375,876
Provisión otras cuentas por cobrar	(165,561)	(165,561)
	<u>2,570,630</u>	<u>4,143,994</u>

(i) Incluye anticipos entregados a proveedores Legendimotos S.A. US\$ 136,910; Seignac S.A. US\$ 90,000, para la adquisición de maquinaria.

(ii) Anticipos proveedores del exterior corresponde principalmente a valores entregados a Copefrut US\$ 54,682, Greenvic US\$ 81,280 y Jinxiang-Hexin Internacional US\$ 62,200 para la compra de mercadería para la venta.

(iii) Otras cuentas por cobrar incluye el valor de seguros por recuperar por siniestros ocurridos en la mercadería almacenada por un valor de US\$ 1,192,288. La administración de la compañía considera totalmente recuperables estos valores razón por la cual están registrados dentro del activo corriente.

NOTA 7--ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre los impuestos corrientes son como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Anticipo impuesto a la renta	115,182	109,833
Crédito tributario	-	7,363
Retenciones de impuesto a la renta	321,960	209,961
	<u>437,142</u>	<u>327,157</u>

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 8 – INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre los inventarios son como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Inventarios de mercadería (i)	1,050,344	2,746,834
Inventario en tránsito (ii)	1,320,238	1,912,601
Saldo neto	2,370,582	4,659,435

- (i) Inventario de mercadería corresponde a los productos para la venta, cítricos, frutas, granos y ajos; los mismos que están valorados a su costos promedio y de realización.
- (ii) Inventario en tránsito corresponde a la importación de productos para la venta que está pendiente de ser nacionalizada o están en tránsito hacia Ecuador y arriba para su nacionalización en el ejercicio 2014.

NOTA 9 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La propiedad planta y equipo al 31 de diciembre de 2013 se compone de:

	Saldo al 31 de diciembre de 2012	Adiciones	Ventas	Saldo al 31 de diciembre de 2013
Terrenos	2,125,673	-	(135,696)	1,989,977
Edificios	1,886,635	-	(104,878)	1,781,757
Maquinaria y equipo	1,119,280	27,830	-	1,147,110
Muebles enseres	93,980	2,457	-	96,437
Equipo de computación	218,864	15,050	-	233,914
Equipo de oficina	74,022	3,286	-	77,308
Vehículos	713,436	1,453	-	714,889
Otros activos	1,241	27,093	-	28,334
Proyectos en curso	-	226,210	-	226,210
Depreciación acumulada	(684,070)	(324,105)	-	(1,008,175)
Costo del activo fijo neto	5,549,061	(20,726)	(240,574)	5,287,761

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 10 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre las obligaciones financieras se componen de:

	Diciembre 31 2013		Diciembre 31 2012	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No corriente
Sobregiro	29,509	-	37,681	-
Banco Bolivariano (I)	21,430	-	440,178	21,430
Banco de Guayaquil (II)	1,395,000	-	2,336,736	-
Banco Bolivariano Panamá(III)	833,333	-	666,667	333,333
Produbanco (IV)	128,557	-	42,625	42,625
Banco Internacional (V)	586,454	313,546	-	-
	<u>2,994,283</u>	<u>313,546</u>	<u>3,523,887</u>	<u>397,388</u>

Al 31 de diciembre de 2013, los créditos vigentes mantienen las siguientes condiciones de pago.

- (I) Obligación con el Banco Bolivariano, concedido en junio de 2011, devenga intereses calculados a una tasa del 8.29% anual, sus pagos son trimestrales y su fecha de vencimiento es en junio de 2014.
- (II) Obligación con el Banco de Guayaquil, concedido en agosto de 2013 devenga intereses calculados a una tasa del 9.02% anual y su fecha de vencimiento es en junio de 2014.
- (III) Obligaciones con el Banco Bolivariano de Panamá, la primera obligación fue concedida en marzo de 2013 devenga intereses calculados a una tasa del 7.5% pagos trimestrales y su fecha de vencimiento es junio de 2014; la segunda obligación es concedida en diciembre de 2013, devenga intereses calculados a una tasa del 7.5% pagos trimestrales y su fecha de vencimiento es octubre de 2014, la tercera obligación es concedida en diciembre de 2013, devenga intereses calculados a una tasa del 7.5% pagos trimestrales y su fecha de vencimiento es octubre de 2014.
- (IV) Obligación con Produbanco concedido en mayo de 2013, devenga intereses calculados a una tasa del 9.76% pagos mensuales y su fecha de vencimiento es en abril de 2014.
- (V) Obligación con Banco Internacional concedido en diciembre de 2013, devenga intereses a una tasa del 9.00% pagos mensuales y su fecha de vencimiento es en abril de 2015.

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 11-CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre las cuentas por pagar se comprenden:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Proveedores locales	272,127	175,000
Proveedores del exterior (i)	4,339,684	7,616,907
Anticipo de clientes	124,506	179,485
Instituto ecuatoriano de seguridad social	26,633	25,246
Sueldos y liquidaciones por pagar	11,920	13,414
Otras cuentas por pagar	399,642	655,150
	<u>5,174,512</u>	<u>8,665,202</u>

- (i) Proveedores del exterior incluye valores a pagar principalmente a David del Curto S.A. US\$ 1,369,484; Machuca Fruits US\$ 476,174; Río Blanco Ltda. US\$ 397,777 y Frusan S.A. US\$ 394,690 para la compra de mercadería para la venta.

NOTA 12-PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre los pasivos por impuestos corrientes son como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Retenciones de IVA	8,140	44,201
Retenciones en la fuente	7,367	30,976
Impuesto al valor agregado	611	31,236
	<u>16,118</u>	<u>114,493</u>

NOTA 13-PROVISIONES ACUMULADAS

Al 31 de Diciembre las provisiones acumuladas se componen de:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Intereses por pagar	7,125	8,187
Décimo tercer sueldo	4,501	2,430
Décimo cuarto sueldo	29,269	27,282
Vacaciones	27,926	20,354
Participación trabajadores	153,189	115,564
Impuesto a la renta por pagar	324,558	279,835
	<u>546,568</u>	<u>453,652</u>

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 14-IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

- a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados se compone de:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Impuesto a la renta corriente	324,558	279,835
Anticipo de impuesto a la renta	115,182	-
Total impuesto a la renta diferido	15,975	-
Total impuesto a la renta del ejercicio	455,715	279,835

- b) Un resumen del impuesto diferido presentado en el estado de situación financiera se compone de:

	Diferencias temporarias	
	2013	2012
Cuentas por cobrar	(610,242)	(610,242)
Otras cuentas por cobrar	(165,560)	(165,560)
Jubilación patronal	(60,761)	(60,761)
Anticipos	(359,135)	(237,689)
Diferencias temporarias	(1,195,698)	(1,074,252)
Tasa de impuesto a la renta	22%	23%
Activo por impuesto diferido	263,054	247,079

La tasa efectiva fiscal para el año 2014 es del 22% (23% año 2013).

- c) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable se compone de:

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31	
	2013	2012
Utilidad (pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta	521,439	439,473
Más (menos)		
Gastos no deducibles	234,415	163,870
Deducciones adicionales	-	-
Deducciones por leyes especiales	-	-
Utilidad (pérdida)	755,854	603,343
Total impuesto a la renta causado y/o		
Anticipo	324,558	279,835
Menos – anticipos del año	(209,961)	-
Menos – retenciones	(282,001)	(209,961)
Saldo a (favor) por pagar	(167,404)	69,875

En los años 2013 y 2012, el impuesto a la renta causado es mayor al anticipo mínimo, por lo tanto este último constituye el impuesto a la renta de dicho año. Esta normativa está vigente a partir del 2011.

Situación fiscal

De acuerdo a disposiciones legales, la autoridad fiscal tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre que hay cumplido pertinentemente con las obligaciones tributarias.

Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2013 es del 22%, para el año 2012 fue 23%.

Si la compañía reinvierte sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre que se efectúe el aumento de capital hasta el cierre del periodo fiscal del siguiente año.

Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo del impuesto a la renta, se fija utilizando ciertos porcentajes al monto del activo (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas corrientes y de largo plazo), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Reformas tributarias

Un resumen de incentivos tributarios que establece el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones son:

- o Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- o Se excluye en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica.

Retención en la fuente del impuesto a la renta

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

Impuesto a la salida de divisas (ISD)

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e interés generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

NOTA 15- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Provisión para jubilación patronal (a)	60,761	63,654
Provisión para desahucio (b)	18,103	17,238
Total	78,864	80,892
		23

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El movimiento de esta reserva es:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012	63,654	17,238	80,892
Adiciones	-	865	865
Reversiones	(2,893)	-	(2,893)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	60,761	18,103	78,864

(a) Reserva para jubilación patronal

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años a 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.

(b) Reserva para desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

NOTA 16—OBLIGACIONES EMITIDAS

Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía ha emitido obligaciones que encuentran registradas en el Mercado de Valores del Ecuador de acuerdo al siguiente detalle:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Obligaciones emitidas de largo plazo	2,850,000	-
Total	2,850,000	-

Primera Emisión de Obligaciones

Mediante resolución No. QJMV.2013.04515 emitida el 06 de septiembre de 2013 la Superintendencia de Compañías aprueba la emisión, el contenido del prospecto y autoriza la oferta pública disponiendo su inscripción en el mercado de valores de la primera emisión de obligaciones por parte de Frutera del Litoral Cia Ltda. con las siguientes especificaciones:

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Primera emisión de Obligaciones	Características
Monto:	US\$ 3,000,000
Plazo de los Valores:	1800 días
Tasa de Interés:	7.5% anual y fija
Pago de Capital:	Trimestral
Pago de Intereses:	Trimestral
Calificación de riesgo:	AA
Forma de pago:	Efectivo

Los costos que se han disminuido del valor colocado por concepto de comisiones y descuentos concedidos para la colocación se han reconocido como parte del activo y se van registrando en el costo financiero a través del método del costo amortizado.

El movimiento del capital en esta primera emisión de obligaciones al 31 de diciembre del 2013 es el siguiente:

	Capital	Intereses
Monto vendido al 31 -dic- 2013	3,000,000	-
Valores pagados	150,000	56,250
Saldo al 31 -dic- 2013	2,850,000	56,250

NOTA 17-PATRIMONIO**Capital social**

Al 31 de diciembre de 2013 el capital social estaba constituido por 2,285,800 participaciones nominales con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Utilización del saldo acreedor de la cuenta reserva de capital

De existir un saldo acreedor en la cuenta "Reserva de Capital", generado con la aplicación de la NIC 17, éste podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta Reserva por Valuación de Inversiones; utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF", o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Utilización del saldo acreedor de la cuenta reserva por donaciones

De existir un saldo acreedor en la cuenta "Reserva por Donaciones", antes de la adopción por primera vez de las NIIF, éste podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF"; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

Utilización del saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de la aplicación de las NIIF, también pueden ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF"; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

Saldo de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes realizados bajo NIIF, deberán ser conocidos y aprobados por la junta ordinaria de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo a NIIF.

Adicionalmente, en una nota explicativa a los estados financieros anuales, se deberá informar detalladamente las utilidades acumuladas que se realizan, provenientes de los ajustes de primera aplicación, señalando el alcance del concepto de realización. Será responsabilidad de la administración, la implementación de las medidas necesarias para el adecuado control de los saldos provenientes de los ajustes de primera aplicación realizados y por realizar.

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Saldo de la cuenta "Superávit por valuación"

El saldo del superávit proveniente de la revaluación de propiedades, planta y equipo; activos intangibles; e instrumentos financieros, categoría disponible para la venta, puede ser transferido a ganancias acumuladas, a medida que el activo sea utilizado por la entidad; éste se mantendrá, según corresponda, en las cuentas "Superávit de activos Financieros Disponibles para la Venta", "Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo", "Superávit por Revaluación de Activos Intangibles" y "Otros Superávit por Revaluación", creadas para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

Reconocimiento de la pérdida por deterioro

La pérdida por deterioro del valor de los activos se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, a menos que, el activo se hubiere revaluado anteriormente de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados, se tratará como un decremento de la revaluación, conforme e señala en la Norma Internacional de Contabilidad 35 "Deterioro del valor de los Activos".

Utilidad de las compañías holding y controladoras

Las compañías constituidas como Holding al amparo de lo dispuesto en el artículo 429 de la Ley de Compañías y las compañías controladoras conforme a la normativa contemplada en la Norma Internacional de Contabilidad 27 "Estados Financieros Consolidados Separados", para fines de control y distribución de utilidades a trabajadores, accionistas socios y el pago de impuestos, elaborarán y mantendrán estados financieros individuales por cada compañía. Igualmente, las compañías Holding o Controladoras reconocerán como ingresos, los dividendos de sus vinculadas y subsidiarias, una vez que se establezca el derecho a recibirlos por parte de las Juntas Generales de Socios o Accionistas; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Designación de peritos

Para determinar el valor razonable de los activos, la junta general de socios o accionistas designará el perito o los peritos independientes que deban realizar el avalúo de los mismos. La designación, calificación y registro de tales peritos; y, los requisitos mínimos que deben contener los informes de peritos, se efectuará de acuerdo con el reglamento relativo a esa materia, expedido por la Superintendencia de Compañías.

Informe de los peritos

Los informes de los peritos serán conocidos por la junta general de socios o accionistas, que oportunamente hubiere ordenado su elaboración y los aprobará de considerar adecuado el avalúo.

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera - NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF se registran en el patrimonio en el rubro de "Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Utilidad por acción

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 un detalle de las pérdidas por participación es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Utilidad del periodo	344,102	159,638
Promedio ponderado de participaciones	2,285,800	2,285,800
Utilidad básica por participación	0.15	0.07

NOTA 18 –INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre se compone de:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Ingresos por ventas	51,385,695	46,567,124
Descuentos en ventas	(84,059)	(90,657)
Total Ingresos	51,301,636	46,476,467

NOTA 19 –GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31	
	2013	2012
Remuneraciones	1,821,843	1,557,637
Honorarios	335,638	212,178
Mantenimiento equipos	328,668	278,845
Depreciaciones	326,151	489,594
Servicios básicos	241,286	213,276
Gastos de Viaje	162,454	135,915
Impuestos y contribuciones	148,301	37,117
Alimentación personal	142,406	126,703
Seguros	109,891	114,812
Amortizaciones	89,384	96,547
Movilización	77,491	45,760
Seguridad y vigilancia	68,370	71,554
Gastos de Gestión	42,593	21,552
Arriendos	37,400	3,664
Promoción y publicidad	34,892	9,216
Jubilación Patronal y Desahucio	-	40,952
Gastos no deducibles	234,415	-
Otros	163,381	505,674
	<u>4,364,564</u>	<u>3,960,996</u>

NOTA 20-COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Las operaciones entre la compañía, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la compañía en cuanto su objeto y condiciones.

Socios

La composición de los socios al 31 de diciembre es como sigue:

Nombre del socio	Numero acciones	Participación %
Globe Services Agencias	1,685,000	74%
Carlos Mauricio Rueda Meslas	600,800	26%
Total	<u>2,285,800</u>	<u>100%</u>

Saldo y transacciones con socios

Al 31 de diciembre de 2013 los saldos y transacciones se componen:

Cuentas por pagar	Naturaleza	Origen	2013
Frutera del Litoral USA	Compras	Estados Unidos	670,396
Frutera del Litoral Perú	Compras	Perú	470
Tierra Sur	Compras	Chile	313,407
Total			<u>984,273</u>

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 21-ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

a) Competencia

La compañía no tiene riesgo importante de competencia, porque tienen un mercado cautivo con sus compañías relacionadas.

b) Cambios Tecnológicos

El principal riesgo tecnológico es una posibilidad variación en los patronos de planta debido a satisfacción del mercado. Dado el segmento de mercado que atendemos este tipo de variaciones nos son de alto riesgo, lo cual ayuda a mitigarlo.

c) Objetivo y políticas de Administración de riesgo financiero

La compañía obtiene su financiamiento de la banca local e Internacional.

d) Riesgo de mercado

El alto precio de insumo en una economía dolarizada constituye un inconveniente que provoca riesgos competitivos a nivel del mercado nacional e internacional por tal razón este riesgo se lo considera de nivel medio.

e) Riesgo de tasa de interés-

La tasa de interés que pase sobre las deudas financieras se encuentra dentro de parámetros normales y en su mayoría fue pactada a largo plazo, no se prevé cambios importantes en la tasa.

f) Riesgo de crédito-

La Compañía ha obtenido una adecuada financiación para soportar sus operaciones y sus vencimientos se han cumplido satisfactoriamente por lo que razonablemente se espera continuar con los financiamientos

NOTA 22-EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre del 2013 no han ocurridos hechos o no se han efectuados operaciones fuera del giro normal de los negocios, que pudieran afectar adversamente la situación financieras o que pudieran poner en riesgo sus operaciones futuras,

(espacio en blanco)