

MUÑOZ | GUERRA

Consultores & Auditores

FRUTERA DEL LITORAL CIA. LTDA. Estados Financieros al 31 de diciembre de 2015 e Informe de los Auditores Independientes

Quito: Ave. República del Salvador N 34-181 y Moscu, Edificio Torre Piazana PB.
Telf: (593-2) 3326211 - 3325206

Guayaquil: Km 11 1/2 vía a la costa, Centro Comercial Bluecoast, oficina 11. Telf: (593-9) 98386111

www.munoz-guerra.com



GLOBAL PRESENCE - LOCAL EXCELLENCE

FRUTERA DEL LITORAL CIA. LTDA.

**Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015**

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios	6
Estado de Flujos de Efectivo	7 - 8
Notas a los Estados Financieros	9 - 31

Abreviaturas usadas:

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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 el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 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.

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 2015, 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.



Pablo Andrés Guerra
Socio
RCP No. 17-2024



SC - RNAE No. 793
GUERRAUDIT
CONSULTORES CIA. LTDA

25 de mayo de 2016, excepto
por el informe de cumplimiento
tributario que se emitirá por separado

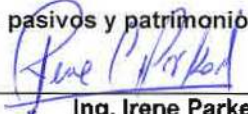
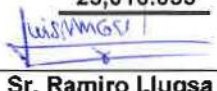
Quito-Ecuador

FRUTERA DEL LITORAL CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31,	
		2015	2014
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	512,417	872,279
Cuentas por cobrar, neto de provisión para cuentas de dudoso cobro	4	2,189,159	2,057,223
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	5	7,129,201	7,250,425
Otras cuentas por cobrar	6	2,746,473	3,848,668
Activos por impuestos corrientes	7	410,673	480,941
Inventarios	8	2,974,778	3,267,568
Otros activos	9	71,977	298,635
Total activo corriente		16,034,678	18,075,739
Propiedad planta y equipo, neto de la depreciación acumulada	10	5,829,329	5,414,571
Activo biológico		-	72,000
Inversiones financieras de largo plazo		62,534	62,534
Cuenta por cobrar compañías relacionadas L/P	11	888,428	379,299
Activos por impuestos diferidos	16	201,084	202,619
Total activos		23,016.053	24,206,762
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
Pasivo corriente			
Porción corriente obligaciones financieras	12	2,076,605	3,947,346
Cuentas por pagar comerciales	13	6,317,398	8,110,940
Cuentas por pagar relacionadas	5	929,505	1,120,323
Otras por pagar		77,533	415,894
Pasivos por impuestos corrientes	14	21,543	28,415
Provisiones acumuladas y comerciales	15	2,192,745	613,998
Obligaciones emitidas de corto plazo	18	2,225,412	600,000
Total pasivo corriente		13,840.741	14,836,916
Obligaciones financieras	12	25,445	46,998
Cuentas por pagar comerciales largo plazo	19 y 25	1,778,723	-
Obligaciones por beneficios definidos	17	103,718	106,948
Obligaciones emitidas de largo plazo	18	2,696,987	4,436,700
Total pasivos		18,445.614	19,427,562
Patrimonio de los socios (ver anexo adjunto)	20	4,570.439	4,779,200
Total pasivos y patrimonio de los socios		23,016.053	24,206,762
 Ing. Irene Parker Representante Legal		 Sr. Ramiro Lluga Contador	

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA
Estado de Resultado Integral

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31,	
		2015	2014
Ingresos ordinarios	21	35,169,704	43,654,346
Costo de ventas	22	(30,627,645)	(38,571,545)
Utilidad bruta en ventas		4,542,059	5,082,801
Gastos de operación:			
Gastos de ventas, administración y otros operativos	23	(3,873,774)	(4,027,005)
Participación de los empleados en las utilidades		(77,074)	(70,016)
Total gastos operativos		(3,950,848)	(4,097,021)
Utilidad neta de operación		591,211	985,780
Otros ingresos y gastos:			
Otros ingresos y gastos		755,512	106,598
Intereses y comisiones		(909,971)	(695,618)
Total otros ingresos (gastos), neto		(154,459)	(589,020)
Utilidad antes de impuesto a la renta		436,752	396,760
Impuesto a las ganancias:			
Impuesto a la renta corriente	16	(354,473)	(376,369)
Impuestos diferidos		-	49,227
Otros resultados integrales		-	-
Resultado integral total		82,279	69,618



Ing. Irene Parker
Representante Legal



Sr. Ramiro Lluga
Contador

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados NIIF	Superávit por revalorización	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	2,285,800	156,000	50,012	(444,874)	2,047,957	614,687	4,709,582
Resultado integral total	-	-	-	-	-	69,618	69,618
Saldos al 31 de diciembre de 2014	2,285,800	156,000	50,012	(444,874)	2,047,957	684,305	4,779,200
Ajustes por error contable	-	-	-	-	-	(439,748)	(439,748)
Revalorización de PPE	-	-	-	-	1,245,525	-	1,245,525
Venta de Inmuebles	-	-	-	-	(1,096,817)	-	(1,096,817)
Resultado integral total	-	-	-	-	-	82,279	82,279
Saldos al 31 de diciembre de 2015	2,285,800	156,000	50,012	(444,874)	2,196,665	326,836	4,570,439


Ing. Irene Parker
Representante Legal


Sr. Ramiro Lluga
Contador

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA

Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Flujo de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	35,896,654	43,564,536
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(33,294,096)	(43,858,003)
Impuestos cobrados y pagados neto	-	67,430
Participación a trabajadores	(77,074)	(70,016)
Impuesto a la renta	(354,473)	(376,369)
Intereses pagados / ganados	(909,972)	(695,617)
Otros flujos	755,513	96,804
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	2,016,552	(1,271,235)
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(441,819)	(606,147)
Adiciones de activo biológico	72,000	(72,000)
Inversiones en asociadas	-	(385,453)
Utilidad en venta de activo fijo	-	126,704
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	(369,819)	(936,896)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Obligaciones emitidas de corto plazo	1,625,412	600,000
Obligaciones emitidas de largo plazo	(1,739,713)	1,586,700
Préstamos con instituciones financieras	(1,892,294)	686,515
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(2,006,595)	2,873,215
Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo	(359,862)	665,083
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	872,279	207,196
Efectivo y equivalentes de efectivo al final de año	512,417	872,279

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA

Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo (utilizado) provisto por las actividades de operación:		
Utilidad neta	82,279	69,618
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	175,769	322,572
Amortización de gastos pagados por anticipado	-	158,501
Pérdida en venta de activos fijos	-	7,076
Provisión por beneficios definidos	(3,230)	29,195
Gasto costo amortizado	5,372	66,655
Otros	-	(49,227)
Provisión impuesto a la renta	-	376,369
Provisión participación trabajadores	-	70,016
Cambio en activos y pasivos:		
Variación en cuentas por cobrar clientes	(131,936)	(89,810)
Variación en cuentas por cobrar relacionadas	(393,277)	(3,002,394)
Variación en otras cuentas por cobrar	732,715	(1,278,038)
Variación en inventarios	292,790	(896,986)
Variación en pagos anticipados	228,193	(192,020)
Variación en cuentas por pagar comerciales	(353,180)	3,352,320
Variación en impuestos por pagar	(6,872)	28,933
Variación en cuentas por pagar relacionadas	(190,818)	136,051
Variación en pasivos acumulados	1,578,747	(378,954)
Variación en beneficios a empleados	-	(1,111)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	2,016,552	(1,271,235)



Ing. Irene Parker
Representante Legal



Sr. Ramiro Lluga
Contador

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1 - OPERACIONES

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

El objeto social de la compañía importación y exportación tanto de frutas y verduras en cualquier estado, comercialización y acopio de dichos productos; así como la venta al por mayor y menor de productos agropecuarios.

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

SITUACION FINANCIERA MUNDIAL

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras, así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, y a una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se debe ir desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada. y, por lo tanto, su incidencia sobre la posición económica y financiera de la Compañía.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como: Reducción en el volumen de ventas e importaciones. Ante lo cual la Administración está adoptando las siguientes medidas: Reajuste de precios de venta por canal de distribución, ampliación el catálogo de productos ofertados, con la finalidad de reducir la dependencia de la compañía a la venta de fruta proveniente de Chile, gestión comercial para ampliar los márgenes de comercialización, importación exclusiva de líneas y productos rentables y sustitución de importaciones a través de la producción nacional de su empresas relacionadas, que considera le permitirán afrontar las situaciones antes indicadas y continuar operando en forma rentable.

APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía, la administración prevé que la Junta General de Accionistas aprobará los estados financieros sin modificaciones.

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

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

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.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA, comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

c) Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria 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 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero de 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero de 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero de 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas con relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero de 2016

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero de 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa,	1 de enero de 2018
NIIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas "	1 de enero de 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero de 2017
NIIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de julio de 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de julio de 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de julio de 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de julio de 2016

d) 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.

e) Activos financieros

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 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.

f) Pasivos financieros

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 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.

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

g) 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.

h) 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
----------------------------	----------------------

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

i) Inventarios

Los inventarios corresponden a los productos disponibles para la venta frutas, cárnicos, granos y ajo 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 bajas de inventario, es registrada en el resultado del año.

j) 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 vida útil

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:

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	20
Muebles y enseres, equipo 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.

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

k) Activo biológico

Los activos biológicos en su momento inicial como en la fecha de cada balance, serán reconocidos a su valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de venta, excepto en el caso de imposibilidad de medir de forma confiable dicho valor razonable. En tal caso, estos activos biológicos deben ser medidos a su costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

l) 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.

m) 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.

n) Impuestos

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

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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 la tasa fiscal aprobada al final de cada ejercicio económico, 25%; dado que su accionista principal se encuentra en un paraíso fiscal o régimen de menor imposición.

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 impositivas. 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.

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 período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

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.

o) 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 período, 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.

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

p) Beneficios a empleados

Beneficios 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 período. 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 período 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 período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

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.

q) 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,

r) 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.

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

s) 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.

t) 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 20% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía.

u) 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—EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre el efectivo y equivalentes de efectivo comprenden:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Caja General	17,158	52,848
Caja Chica	5,850	71,150
Bancos		
Produbanco	134,421	2,066
Bolivariano	7,593	267,247
Guayaquil	262,890	493,623
Rumiñahui	-	29,372
Bolivariano Panamá	64,335	12,976
Internacional	20,169	6,997
	<u>512,417</u>	<u>872,279</u>

NOTA 4—CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar se comprenden:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Clientes locales (I)	2,596,694	2,471,271
Cheques posfechados	21,087	14,574
Provisión cuentas por cobrar	(428,622)	(428,622)
	<u>2,189,159</u>	<u>2,057,223</u>

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2015**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

(I) Clientes locales al 31 de diciembre de 2015 comprenden:

	Diciembre 31 de 2015
Nutrivital S.A.	20,624
Viera Edwin	22,145
Compañía Frutimporg S.A.	22,281
Caiza Segundo	22,527
Federer Cía.Ltda.	23,298
Caranqui María	24,035
Gerardo Ortiz e hijos Cía.Ltda.	24,058
Salinas José	24,363
Solis Marcelo	28,964
Sagñay Mariano	30,340
Cepeda Juan	31,438
Coreypol S.A.	32,630
Molina & Blacio Cía.Ltda.	35,002
Mega Santamaría S.A.	35,625
Cepedafruit S.A.	36,618
Morocho Guillermo	43,851
Fabrica Juris Cía.Ltda.	54,683
Hidalgo Gina	57,251
Corporación el Rosado S.A.	103,553
Duraninmo S.A.	700,000
Corporación Favorita C.A.	294,325
Otros	929,084
	2,596,694

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables durante el año fue el siguiente:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Saldo al inicio del año	428,622	610,243
Castigos	-	(181,621)
Saldo al cierre	428,622	428,622

NOTA 5—CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

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

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31	
	2015	2014
Cuentas por cobrar		
Agrícola Pura Vida S.A. (I)	6,039,274	4,208,270
Madarup S.A. (II)	1,344,772	1,026,384
AGRINECUA Agrícola Innovadora Ecuatoriana C. Ltda	-	1,857,844
Agropecuaria del Litoral S.A. LITOPEAGRO	-	407,400
Costo amortizado anticipos compañías relacionadas	(254,845)	(249,473)
	<u>7,129,201</u>	<u>7,250,425</u>
Cuentas por pagar		
Frutera Asia Trading Co. LTD.	(318,362)	(191,941)
Frutera del Litoral Perú	(6,720)	(4,560)
Frutera del Litoral USA	(255,026)	(553,424)
Tierra Sur	(349,397)	(370,398)
	<u>(929,505)</u>	<u>(1,120,323)</u>
	<u>6,199,696</u>	<u>6,130,102</u>

- (I) Contrato de crédito entre la compañía Frutera del Litoral CIA. LTDA y la compañía Agrícola Pura Vida S.A. AGRUPVIDA; suscrito el 27 de diciembre de 2015, por un monto de US\$ 6,039,274, no genera intereses y tiene vencimientos mensuales que van de junio de 2016 a diciembre de 2016.
- (II) Contrato de crédito entre la compañía Frutera del Litoral CIA. LTDA y la compañía Maderera MADARUP S.A.; suscrito el 25 de diciembre de 2015, por un monto de US\$ 1,344,772; no genera intereses y tiene vencimientos mensuales que van de junio de 2016 a diciembre de 2016.

La administración de la compañía no considera necesario generar y mantener una provisión por cuentas de dudoso recaudo, en las cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

El movimiento de las cuentas por cobrar empresas relacionadas es como sigue:

	Agrícola Pura Vida	Madarup S.A.
Saldo al 31 de diciembre de 2014	4,208,270	1,026,384
Ventas o Préstamos	3,734,834	318,387
Cobros	(1,903,830)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>6,039,274</u>	<u>1,344,772</u>

El movimiento de las cuentas por pagar empresas relacionadas es como sigue:

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Frutera Asia	Frutera Perú	Frutera USA	Tierra Sur
Saldo al 31 de diciembre de 2014	191,941	4,560	553,424	370,397
Compras	2,505,468	2,160	785,269	1,319,179
Pagos	(1,990,651)	-	(1,083,667)	(1,340,179)
Refinanciamiento de deuda	(388,396)	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	318,362	6,720	255,026	349,397

NOTA 6-OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	Diciembre 31	
	2015	2014
Anticipo proveedores locales	121,796	1,562,828
Anticipo proveedores del exterior	509,293	911,802
Empleados	18,470	31,853
Garantías	24,001	44,101
Indemnización por daño de frutas	1,213,557	-
Otras cuentas por cobrar	1,628,054	1,463,645
Pólizas y Pagos Anticipados	61,031	-
Provisión otras cuentas por cobrar	(829,729)	(165,561)
	2,746,473	3,848,668

NOTA 7-ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre los impuestos corrientes son como sigue:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Anticipo impuesto a la renta	86,656	94,368
Retenciones de impuesto a la renta	324,017	386,573
	410,673	480,941

NOTA 8- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre los inventarios son como sigue:

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31	
	2015	2014
Inventarios de mercadería (I)	1,627,092	2,095,570
Inventario en proceso de importación	1,342,100	1,171,998
Inventario de insumos	5,586	-
	<u>2,974,778</u>	<u>3,267,568</u>

(I) Inventario de mercadería se compone de lo siguiente:

	Diciembre 31 de 2015
Ajo	570,351
Carne Importada	1,798
Carnes Local	146,142
Frutas	909,403
	<u>1,627,694</u>

NOTA 9- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre, otros activos son como sigue:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Software de gestión	396,279	369,897
Pólizas de seguros	-	6,671
Licencias	-	2,226
Pagos anticipados	-	124,929
Intereses prepagados	-	71,825
Amortización acumulada software	(324,301)	(276,913)
	<u>71,977</u>	<u>298,635</u>

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 10 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

	Saldo al 31 de diciembre de 2013	Adiciones	Bajas / ventas	Ajustes	Saldo al 31 de diciembre de 2014	Adiciones	Bajas / ventas	Revalorización	Al 31 de diciembre 2015
Terrenos	1,989,977	-	-	-	1,989,977	-	(1,421,200)	523,978	1,092,755
Edificios	1,781,757	-	-	-	1,781,757	6,222	-	1,196,277	2,984,256
Maquinaria y equipo	1,147,110	8,017	(16,084)	-	1,139,044	94,475	-	-	1,233,519
Muebles enseres	96,437	7,154	-	-	179,401	30,579	-	-	209,980
Equipo de computación	233,914	18,763	-	-	252,677	22,337	-	-	275,013
Equipo de oficina	77,308	7,159	-	-	84,476	2,078	-	-	86,545
Vehículos	714,889	131,581	(202,702)	-	643,768	-	-	-	643,768
Otros activos	28,334	12,833	-	-	41,167	3,23	-	-	44,397
Proyectos en curso	226,210	420,641	-	(5,557)	565,485	704,882	-	(572,342)	698,025
Subtotal	6,295,936	606,147	(218,786)	(5,557)	6,677,752	863,804	(1,421,200)	1,147,913	7,268,268
Depreciación acumulada	(1,008,175)	(322,572)	67,578	-	(1,263,181)	(273,381)	-	97,612	(1,438,939)
Costo del activo fijo neto	5,287,761	283,575	(151,208)	(5,557)	5,414,571	590,433	(1,421,200)	1,245,525	5,829,329

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2015, bienes muebles e inmuebles de la compañía por US\$ 2,660,211 se encuentran preñados e hipotecados garantizando la deuda con instituciones financieras.

NOTA 11 – CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS LARGO PLAZO

Las inversiones que mantiene la compañía al 31 de diciembre se componen de:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Anatot	32,215	379,299
Agropecuaria del Litoral S.A.	418,400	-
AGRINECUA Agrícola Innovadora Ecuatoriana C. LTDA.	437,812	-
	<u>888,428</u>	<u>379,299</u>

NOTA 12 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre las obligaciones financieras se componen de:

	Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No corriente
Banco Bolivariano (I)	25,243	25,445	373,582	-
Banco de Guayaquil (II)	1,587,679	-	2,113,314	-
Banco Bolivariano Panamá	-	-	910,000	-
Produbanco	-	-	-	-
Banco Internacional (III)	463,683	-	550,450	46,998
	<u>2,076,605</u>	<u>25,445</u>	<u>3,947,346</u>	<u>46,998</u>

Al 31 de diciembre de 2015, los créditos vigentes mantienen las siguientes condiciones de pago.

- (I) Obligación con el Banco Bolivariano, concedido en diciembre de 2014, devenga intereses calculados a una tasa del 10.20% efectiva anual, con una fecha de vencimiento al 10 de noviembre de 2017.
- (II) El Banco de Guayaquil, concede renovaciones periódicas de tres obligaciones, una vez que se cumpla el vencimiento del pagare la compañía solicita una renovación cancelando el valor total del interés y el 10% del monto concedido por el banco. Estas obligaciones devengan intereses calculados a una tasa de interés del 9.02% anual.
- (III) La compañía mantiene Varias obligaciones con el Banco Internacional, estas devengan intereses a una tasa de 9.76% anual, vencimiento en el año 2016.

Éstas deudas contraídas, se encuentran garantizadas por bienes muebles e inmuebles de la compañía y de compañías relacionadas.

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 13-CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar se comprenden:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Proveedores locales	979,851	463,000
Proveedores del exterior (I)	5,337,547	7,540,083
Anticipo de clientes	-	57,355
Instituto ecuatoriano de seguridad social	-	34,052
Sueldos y liquidaciones por pagar	-	16,450
	<u>6,317,398</u>	<u>8,110,940</u>

(I) Principales Proveedores del exterior al 31 de diciembre de 2015 son:

	Diciembre 31
	2015
Expofrut Argentina S.A.	101,334
Wanxin	123,760
Fruit Med	127,265
Geofrut	157,529
Domingo Catala	175,812
Agribusiness Co.Ltd.	180,096
PS International Ltd.	184,426
Copefrut	671,449
Fano Group Limited	194,320
David del Curto	100,000
SM Export Ltda.	217,308
Laiwu Manhing Vegetables Fruits	223,202
Atlantida	226,696
Del Monte	242,641
Shandong	256,760
Rengo Export S.A.	260,496
Prize	267,727
Frusan	310,978
Machuca Fruits	343,952
Otros	971,796
	<u>5,337,547</u>

(espacio en blanco)

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 14-PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	Diciembre 31	
	2015	2014
Retenciones de IVA	8,262	9,664
Retenciones en la fuente	12,855	11,462
Impuesto al valor agregado	426	7,289
	<u>21,543</u>	<u>28,415</u>

NOTA 15-PROVISIONES ACUMULADAS Y COMERCIALES

Al 31 de diciembre las provisiones acumuladas se componen de:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Intereses por pagar	31,793	46,615
Sueldos	35,662	-
Décimo tercer sueldo	5,589	9,380
Décimo cuarto sueldo	16,578	24,911
Vacaciones	27,278	48,897
Participación trabajadores	114,921	107,826
Impuesto a la renta por pagar	354,473	376,369
Comerciales (I)	1,606,451	-
	<u>2,192,745</u>	<u>613,998</u>

- (I) Comerciales al 31 de diciembre de 2015, corresponden a las provisiones mantenidas para el pago de las compras de inventario y aranceles de importación de la mercadería en tránsito.

NOTA 16-IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

- a) Un resumen del impuesto diferido presentado en el estado de situación financiera es como sigue:

	Diferencias temporarias	
	2015	2014
Cuentas por cobrar	(428,622)	(428,622)
Otras cuentas por cobrar	(165,561)	(165,561)
Jubilación patronal	(64,995)	(77,339)
Costo amortizado	(254,845)	(249,473)
Diferencias temporarias	<u>(914,023)</u>	<u>(920,995)</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Activo por impuesto diferido	<u>201,084</u>	<u>202,619</u>

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

b) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad contable y utilidad tributaria por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

	<u>Diciembre 31 de 2015</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores	513,826
(-) participación a trabajadores	(77,074)
Utilidad antes de impuesto a la renta	
Más (menos)	
Gastos no deducibles	780,084
Ingresos exentos	(677,617)
Utilidad (pérdida)	<u>539,219</u>
Impuesto a la renta causado	130,598
Anticipo de impuesto a la renta	354,473

En el año 2015, el impuesto a la renta causado es menor al anticipo de impuesto a la renta calculado para el ejercicio fiscal 2015; por lo tanto, éste último constituye el impuesto a la renta de dicho año.

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 2015 es del 25%.

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 patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles (Exceptuando en todas ciertas cuentas citadas en la normativa tributaria). 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.

Retención en la fuente del impuesto a la renta

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

NOTA 17 –OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Provisión para jubilación patronal (a)	64,995	77,339
Provisión para desahucio (b)	38,723	29,609
	103,718	106,948

El movimiento de esta reserva es:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	77,339	29,609	106,948
Adiciones	30,067	47,023	77,090
Pagos realizados	-	(37,909)	(37,909)
Reversiones Actuariales	(42,411)	-	(42,411)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	64,995	38,723	103,718

(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.

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 18—OBLIGACIONES EMITIDAS

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía ha emitido obligaciones que encuentran registradas en el Mercado de Valores del Ecuador de acuerdo al siguiente detalle:

	Diciembre 31 2015		Diciembre 31 2014	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Obligaciones emitidas	2,225,412	2,696,987	600,000	4,436,700
	2,225,412	2,696,987	600,000	4,436,700

Primera Emisión de Obligaciones

Mediante resolución No. Q.IMV.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 Cía. Ltda. con las siguientes especificaciones:

<u>Primera emisión de Obligaciones</u>		<u>Características</u>
Monto:		US\$ 3,000,000
Plazo de los Valores:		1.800 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
<u>Segunda emisión de Obligaciones</u>		<u>Características</u>
Monto emitido:		US\$ 5,000,000
Monto colocado:		US\$ 3,786,700
Plazo de los Valores:	Serie A	720 días
	Serie B	1530 días
	Serie C	1800 días
Tasa de Interés:	Serie A	8% anual y fija
	Serie B	8.25% anual y fija
	Serie C	8.50% anual y fija
Pago de Capital:	Serie A	Al vencimiento
	Serie B	Semestral con periodo de gracia
	Serie C	Semestral
Pago de Intereses	Serie A	Trimestral
	Serie B	Trimestral
	Serie C	Trimestral
Calificación de riesgo		AA
Forma de pago:		Efectivo

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

NOTA 19 – PROVEEDORES DEL EXTERIOR

	Diciembre 31	
	2015	2014
Cuentas por pagar largo plazo		
Proveedores del exterior largo plazo	1,778,723	-
	<u>1,778,723</u>	<u>-</u>

Principales cuentas por pagar proveedores del exterior largo plazo son:

	Diciembre 31 2015
Exportador ATLAS S.A.	162,359
David del Curto S.A.	1,192,522
Exportadora Disfruta S.A.	35,446
Frutera Asia Trading Co. LTD. (I)	388,396
	<u>1,778,723</u>

- (I) Convenio de renegociación de deuda suscrito el 31 de diciembre de 2015, con vencimientos mensuales que inician el 5 de julio de 2016 y finalizan el 26 de enero de 2018.

NOTA 20–PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre de 2015 el capital social estaba constituido por 2,285,600 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 20% 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.

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

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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 por acción

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 un detalle de las pérdidas por participación es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Utilidad del periodo	82,279	69,618
Promedio ponderado de participaciones	2,285,800	2,285,800
Utilidad básica por participación	0,04	0,03

NOTA 21 –INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre se compone de:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Ingresos por ventas	35,334,073	43,749,665
Descuentos en ventas	(164,369)	(95,319)
	35,169,704	43,654,346

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 22 –COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre se compone de:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Costo de mercadería vendida	31,582,210	38,927,821
Costo de empackado	26,782	45,975
Costo Fletes	268,027	169,860
Otros costos	171,881	153,741
Descuentos en compras	(1,421,255)	(725,852)
	<u>30,627,645</u>	<u>38,571,545</u>

NOTA 23 –GASTOS DE VENTAS, ADMINISTRACIÓN Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2015, los gastos de administración se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Remuneraciones	1,320,812	1,768,208
Honorarios	287,755	415,911
Mantenimiento equipos	144,727	202,111
Depreciaciones	273,371	322,572
Servicios básicos	253,053	271,203
Gastos de Viaje	171,306	198,446
Impuestos y contribuciones	155,912	92,572
Alimentación personal	97,517	144,172
Seguros	768,424	110,326
Amortizaciones	47,388	42,618
Movilización	46,366	81,004
Seguridad y vigilancia	61,841	65,127
Gastos de Gestión	25,949	78,262
Arriendos	20,799	21,305
Promoción y publicidad	33,065	17,315
Jubilación Patronal y Desahucio	54,548	29,194
Gastos no deducibles	78	5,526
Otros	110,863	161,133
	<u>3,873,774</u>	<u>4,027,005</u>

NOTA 24–CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía mantiene las siguientes demandas y reclamos pendientes de resolución:

- Juicio de impugnación No. 17504-2011-0004, ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No.1 (hoy sala única del tribunal Distrital No1. De lo Contencioso Tributario con sede en el cantón

FRUTERA DEL LITORAL CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

De acuerdo al criterio del Abogado de la Compañía, en base a los argumentos presentados se espera una sentencia positiva.

- b) Juicio de impugnación No. 17501-2012-0060, ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No.1 (hoy sala única del tribunal Distrital No1. De lo Contencioso Tributario con sede en el cantón Quito), por concepto de Impuesto a la Renta del Ejercicio Fiscal 2009, por una cuantía de US\$563,794.

De acuerdo al criterio del Abogado de la Compañía, en base a los argumentos presentados se espera una sentencia positiva.

- c) Juicio de impugnación No. 17503-2011-0108, ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No.1 (hoy sala única del tribunal Distrital No1. De lo Contencioso Tributario con sede en el cantón Quito), por concepto de Impuestos Aduaneros, por una cuantía de US\$24,324.

De acuerdo al criterio del Abogado de la Compañía, en base a los argumentos presentados se espera una sentencia positiva.

NOTA 25—EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre del 2015 a la fecha de emisión de los estados financieros se han suscrito los siguientes acuerdos de renegociación de deuda con proveedores:

FRUTERA DEL LITORAL – EXPOTADORA ATLAS S.A: Convenio suscrito el 23 de marzo de 2016; por la deuda a la fecha, misma que asciende a US\$ 202,949; los pagos se realizarán en tres cuotas con vencimientos en agosto de 2016, abril de 2017 y noviembre de 2017.

FRUTERA DEL LITORAL – EXPOTADORA DISFRUTA S.A: Convenio suscrito el 23 de marzo de 2016; por la deuda a la fecha, misma que asciende a US\$ 44,308; los pagos se realizarán en tres cuotas con vencimientos en agosto de 2016, abril de 2017 y noviembre de 2017.

FRUTERA DEL LITORAL – DAVID DEL CURTO S.A: Convenio suscrito el 28 de enero de 2016; por la deuda a la fecha, misma que asciende a US\$ 1,292,521; los pagos se realizarán en doce cuotas trimestrales, cuyos vencimientos inician en septiembre de 2016 y concluyen en junio de 2019.



Ing. Irene Parker
Representante Legal



Sr. Ramiro Lluga
Contador