



## **FRUTERA DEL LITORAL CIA.LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

### **INDICE:**

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estados de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

### **ABREVIATURAS USADAS:**

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de Norte América
- NEC - Norma Ecuatoriana de Contabilidad
- IVA - Impuesto al Valor Agregado
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A LOS SEÑORES SOCIOS DE FRUTERA DEL LITORAL CIA. LTD.:**

#### **Informe sobre los estados financieros**

1. He auditado los estados financieros adjuntos de FRUTERA DEL LITORAL CIA. LTD., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto 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 de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de FRUTERA DEL LITORAL CIA. LTD., es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causado por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

#### **Responsabilidad del Auditor**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría comprende realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros, ya sea por fraude o por error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar mi opinión de auditoría.



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE FRUTERA DEL LITORAL CIA. LTD.:**  
**(Continuación...)**

**Opinión**

4. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FRUTERA DEL LITORAL CIA. LTD., al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios de su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Asuntos que requieren énfasis**

5. Sin calificar mi opinión, informo que en la Nota 4.1 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía explica que en el año 2011, FRUTERA DEL LITORAL CIA. LTD., adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera, cuyos efectos fue un incremento en el patrimonio por US\$ 1.644.829. Las cifras del 2011 fueron reestructuradas para efectos comparativos.
6. Los estados financieros de FRUTERA DEL LITORAL CIA. LTD. para el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2011, fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión no modificada sobre esos estados el 5 de diciembre del 2012.
7. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, se emitirá por separado.

Quito, 24 de junio del 2013



**C.P.A. ING. IDRIAN ESTRELLA S.**  
Licencia Profesional No. 25140  
Registro de la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE-429

**FRUTERA DEL LITORAL CIA.LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTA</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2011</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	10	333,724	54,382
Cuentas por cobrar comerciales	11	2,709,405	1,759,157
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	17	1,846,698	1,172,176
Otras cuentas por cobrar		4,202,953	2,866,855
Impuestos por recuperar	13	327,157	229,045
Inventarios	12	4,659,435	2,699,615
Gastos pagados por anticipado		-	10,872
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>14,079,372</u></b>	<b><u>8,792,102</u></b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, Planta y equipo, neto	14	5,660,816	6,357,720
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>5,660,816</u></b>	<b><u>6,357,720</u></b>
<b>Total Activos</b>		<b><u>19,740,188</u></b>	<b><u>15,149,822</u></b>



Sr. Mauricio Mesias  
Representante Legal



Sr. Ramiro Llugsa  
Contador  
Registro No. 17-05174

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

**FRUTERA DEL LITORAL CIA.LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Préstamos y obligaciones financieras	15	3,494,392	2,488,708
Proveedores y otras cuentas por pagar	16	8,626,544	5,883,460
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y socios	17	2,055,020	104,025
Impuestos por pagar	13	394,327	41,209
Prestaciones y Beneficios sociales		204,290	62,754
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>14,774,573</b>	<b>8,580,156</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones financieras	15	397,388	1,811,485
Jubilación Patronal y Desahucio	19	80,891	46,525
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>478,279</b>	<b>1,858,010</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>15,252,852</b>	<b>10,438,166</b>
<b>PATRIMONIO, (Estado Adjunto)</b>		<b>4,487,336</b>	<b>4,711,656</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>19,740,188</b>	<b>15,149,822</b>



Sr. Mauricio Mesías  
Representante Legal



Sr. Ramiro Lluga  
Contador  
Registro No. 17-05174

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

**FRUTERA DEL LITORAL CIA.LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AÑOS TERMINADOS EL**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	31 de diciembre del 2012	31 de diciembre del 2011
Ingresos por ventas		46.467.467	38.600.321
Costo de productos vendidos	8	<u>(41.801.078)</u>	<u>(34.763.300)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		<b>4.666.389</b>	<b>3.837.021</b>
<b>Gastos operacionales</b>			
De Venta	8	(416.367)	(165.223)
De Administración	8	<u>(3.544.629)</u>	<u>(3.320.485)</u>
		<b>(3.960.996)</b>	<b>(3.485.708)</b>
<b>Utilidad Operacional</b>		<b>705.393</b>	<b>351.313</b>
<b>Ingresos y Gastos financieros</b>			
Gastos financieros	9	(341.698)	(324.838)
Ingresos financieros	9	<u>153.332</u>	<u>536.968</u>
		<b>(188.366)</b>	<b>212.130</b>
<b>Utilidad antes de la Participación de los Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b>517.027</b>	<b>563.443</b>
Participación trabajadores		(77.554)	(84.516)
Impuesto a la renta	18	<u>(279.835)</u>	<u>(140.127)</u>
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b><u>159.638</u></b>	<b><u>338.800</u></b>



Sr. Mauricio Mesias  
Representante Legal



Sr. Ramiro Lluga  
Contador  
Registro No. 17-05174

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

**FRUTERA DEL LITORAL CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	CAPITAL SUSCRITO (Nota 20)	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA ACUMULADOS (Nota 21)	RESULTADOS NIIFS PRIMERA VEZ 2010 (Nota 22)	RESULTADOS NIIFS PRIMERA VEZ 2011	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
<b>Saldos al 1 de enero del 2011</b>	2.285.800	156.000	24.825	0	208.186	0	-344.062	0	2.330.749
Resultado del ejercicio 2011	0	0	0	0	0	0	0	338.800	338.800
Efecto por aplicación de NIIF - Superávit por Revaluación	0	0	0	0	0	0	2.129.047	0	2.129.047
Efecto por aplicación de NIIF por primera vez	0	0	0	0	0	0	-86.940	0	-86.940
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>2.285.800</b>	<b>156.000</b>	<b>24.825</b>	<b>0</b>	<b>208.186</b>	<b>0</b>	<b>1.698.045</b>	<b>338.800</b>	<b>4.711.656</b>
Transferencias a resultados acumulados					170.452		-221.564	-170.452	-221.564
Ajuste por IR 2011					-162.394 /				-162.394
Resultados del ejercicio 2012								159.638	159.638
<b>Saldos al 31 de enero del 2012</b>	<b>2.285.800</b>	<b>156.000</b>	<b>24.825</b>	<b>0</b>	<b>216.244</b>	<b>0</b>	<b>1.476.481</b>	<b>327.986</b>	<b>4.487.336</b>



Sr. Mauricio Mesias  
Representante Legal



Sr. Ramiro Llugsa  
Contador  
Registro No. 17-05174

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

**FRUTERA DEL LITORAL CIA.LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	43.517.471	35.417.545
Pagado a proveedores y empleados	(42.128.644)	(35.162.896)
Impuestos cobrados y pagados neto	(47.515)	(95.330)
Participación a trabajadores	(77.554)	(84.516)
Impuesto a la renta	(279.835)	(140.127)
Intereses pagados	(341.698)	(324.838)
Otros ingresos recibidos	153.332	536.969
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>795.557</u>	<u>146.807</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra y venta neta de propiedades planta y equipo	(107.802)	(423.047)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(107.802)</u>	<u>(423.047)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos bancarios corrientes recibidos, neto	1.005.684	728.991
Préstamos a largo plazo pagados, neto	(1.414.097)	(586.216)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>(408.413)</u>	<u>142.775</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	279.342	(133.465)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	54.382	187.847
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>333.724</u>	<u>54.382</u>

**FRUTERA DEL LITORAL CIA.LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)  
 (Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad neta del ejercicio	159.638	338.800
Ajustes que no corresponde a movimientos de efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	498.355	45.210
Amortización de gastos pagados por anticipado	84.786	42.146
Provisión para jubilación patronal y desahucio	26.612	18.460
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(2.949.996)	(3.182.776)
(Aumento) disminución en inventarios	(1.959.820)	2.136.574
(Aumento) disminución en proveedores	2.946.727	1.097.042
(Aumento) disminución cuentas por pagar compañías re	1.971.994	(229.872)
(Aumento) disminución en impuestos por pagar	(89.110)	28.720
(Aumento) disminución en otros activos	(98.113)	(56.181)
Aumento (disminución) en beneficios sociales	40.128	24.242
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	24.648	(47.688)
Aumento (disminución) 22% impuesto a la renta	139.708	(67.870)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>795.557</u>	<u>146.807</u>



Sr. Mauricio Mesias  
 Representante Legal



Sr. Ramiro Lluga  
 Contador  
 Registro No. 17-05174

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

**FRUTERA DEL LITORAL CIA.LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía Frutera del Litoral Cía. Ltda., se constituyó en Quito (Ecuador), en septiembre del año 2002, con el objeto dedicarse a la adquisición y/o enajenación a cualquier título, la industrialización, comisión, mandato, consignación, y/o distribución, tanto de frutas como verduras en cualquier estado, adicionalmente se dedica a la comercialización de carnes y comestibles secos en estado natural.

Su constitución fue aprobada por la Superintendencia de Compañías el 12 de noviembre del 2002 mediante Resolución No. 8756, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, con el número 23683 el 11 de diciembre del mismo año; sus operaciones las efectúa en las ciudades de Quito, Duran y Ambato.

En diciembre del 2010, se realizó la fusión por absorción de la compañía, con las empresas: Delfort Cia. Ltda., Importadora y Productos Cárnicos Improcar Cia. Ltda., Nutrigranos S.A., y Rueda Fruit Cia. Ltda; extinguiéndose la existencia legal de las empresas antes mencionadas y absorbiendo sus activos, pasivos y patrimonio neto Frutera del Litoral Cia Ltda, esta fusión fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.10.005519 del 22 de diciembre del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 29 de diciembre del 2010 con número 4406.

**NOTA 2 - UNIDAD MONETARIA**

En base a las disposiciones de la “Ley 2000-4 para La Transformación Económica del Ecuador” promulgada el 13 de marzo del 2000, la compañía efectúa y registra sus transacciones en dólares estadounidenses.

**NOTA 3 - ESTADOS FINANCIEROS BAJO NORMAS INTERNACIONES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Para la Compañía, éstos son los segundos estados financieros preparados de conformidad con lo previsto en las NIIF. La Compañía ha seguido los procedimientos y criterios establecidos en la NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” en la preparación de estos estados financieros. Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la gerencia de la Compañía y según las exigencias estatutarias fueron sometidos a la aprobación de la junta de socios de la misma

## **NOTA 4 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

### **4.1 Bases de preparación de estados financieros separados**

Los presentes estados financieros separados de la Compañía constituyen los segundos estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. hasta el 31 de diciembre del 2010, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros de FRUTERA DEL LITORAL CIA.LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los efectos de la conversión de los estados financieros a NIIF se presentan en el patrimonio en la cuenta Adopción de NIIF por primera vez.

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

#### **4.1.1 Cambios en las políticas contables**

a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2012 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero de 2012 y no han sido adoptadas anticipadamente.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Título de cambio</u>	<b>Aplicación obligatoria para ejercicios <u>iniciados a partir de:</u></b>
NIC 24	Enmienda. Revelación de Partes Relacionadas.	1 de enero del 2011
NIC 32	Enmienda. Instrumentos Financieros. Presentación - Clasificación Emisión de Derechos.	1 de febrero de 2010
CINIIF 19	Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio.	01 de julio de 2010
CINIIF 14	Enmienda. El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos mínimos de fondeo y su interacción	01 de enero de 2011

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

#### **4.2 Traducción de moneda extranjera**

- (a) Moneda funcional y moneda de presentación  
Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.
- (b) Transacciones y saldos  
Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores y compañías relacionadas del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

#### **4.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos y sobregiros bancarios.

#### **4.4 Activos y pasivos financieros**

##### **4.4.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “cuentas por cobrar comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

*(a) Préstamos y cuentas por cobrar.-*

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, salvo por los de vencimientos mayores a 12 meses después de la fecha del balance general. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y las cuentas por cobrar se incluyen en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar en el balance general (Nota #).

*(b) Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento.-*

Las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos que la Administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

#### **4.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

##### **Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se desconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

##### **Medición inicial -**

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

##### **Medición posterior -**

*(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar*

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

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas por la venta de todo tipo de productos naturales (cárnicos, frutas, gramíneas). Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días.
- (ii) Préstamos por cobrar a empleados: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por empleados de la Compañía. Inicialmente se reconocen a su valor nominal y posteriormente al costo amortizado aplicando tasas de interés de mercado. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro “(Gastos) Ingresos financieros, neto”. La Compañía no ha segregado la porción de largo plazo de dichos préstamos por considerarla poco relevante.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

(b) *Otros pasivos financieros*

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

- (i) Préstamos y obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro “(Gastos) Ingresos financieros, neto”, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro “Préstamos y obligaciones financieras”.
- (ii) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses. Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

- (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compras de inventario, asistencia en las áreas de mercadeo y ventas, producción, operación logística y elaboración de presupuestos, uso de licencias, y servicios de administración contable. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

#### **4.4.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2011 fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por US\$ 775,804; ésta provisión se considera suficiente para las operaciones acumuladas al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012.

#### **4.4.4 Baja de activos y pasivos financieros**

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

#### **4.5 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. El coste de adquisición de las existencias comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costes directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el coste de adquisición.

El coste de las existencias puede no ser recuperable en caso de que las mismas estén dañadas, si han devenido parcial o totalmente obsoletas, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el coste de las existencias puede no ser recuperable si los costes estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el coste sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no se valorarán en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

#### 4.6 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus propiedades, planta y equipo al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios e instalaciones	45
Maquinarias y equipos	4,5
Vehículos	7
Equipos de cómputo	1,5
Muebles y enseres	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

#### 4.7 Deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al

mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **4.8 Impuesto a la renta: corriente y diferido**

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

##### **Impuesto a la renta corriente –**

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011:24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011:14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 24% (2011:24%) sobre las utilidades gravables sin embargo el valor correspondiente al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente para este año fue mayor por lo que durante el 2012 se registra la respectiva corrección.

Para el año 2012 el anticipo de impuesto a la renta determinado por la Compañía fue mayor al impuesto a la renta causado (2012:23%).

## **Impuesto a la renta diferido -**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1o. de enero al 31 de diciembre de cada año.

### **4.9 Beneficios a los empleados**

#### *(a) Beneficios de corto plazo*

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) *Beneficios de largo plazo*

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para FRUTERA DEL LITORAL CIA.LTDA.

#### **4.10 Provisiones corrientes**

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargos a resultados corresponde principalmente a gastos de mercadeo, descuentos por volumen de ventas, servicios públicos, entre otros.

La entidad será capaz de determinar un conjunto de desenlaces posibles de la situación incierta, y podrá por tanto realizar una estimación, para el importe de la obligación, lo suficientemente fiable como para ser utilizado en el reconocimiento de la provisión.

#### **4.11 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los concesionarios y clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos. La Compañía genera sus ingresos principalmente por la comercialización de productos naturales como: cárnicos, frutas, granos secos, y otros menores..

#### **4.12 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.

### **NOTA 5 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

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

- **Propiedades, planta y equipos:** La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año y los correspondientes cargos por depreciación para propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

## **NOTA 6 - ADMINISTRACION DE RIESGOS**

### **6.1 Factores de riesgo operacional**

Frutera del Litoral Cia. Ltda. está expuesta a un conjunto de riesgos de mercado, financieros y de liquidez, inherentes a su negocio. Frutera del Litoral Cia. Ltda, busca identificar y manejar dichos riesgos de la manera más adecuada con el objetivo de minimizar potenciales efectos adversos.

### **6.2 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

#### *(a) Riesgos de mercado*

Existen varios factores que influyen al mercado de productos naturales, es así que las fluctuaciones de oferta mundial de fruta, determinada principalmente por las condiciones económicas y climáticas de productores localizados en diferentes países de Asia, Norteamérica, Europa y América Latina; las variaciones de producción en términos de cantidad y calidad de la fruta; el nivel de los inventarios y la estrategia de negocios y ventajas competitivas de los grandes actores de la industria frutícola.

Otro riesgo de mercado local es con respecto a las normativas del Gobierno en las que decida restringir las importaciones mediante limitaciones de cupos, aumento de aranceles, prohibiciones u otros que perjudiquen nuestra periodicidad y nivel de compras, lo que no permitiría abastecer el mercado actual y mantener los niveles de crecimiento que la empresa persigue.

Actualmente los precios a los que se comercializan nuestros productos son fijados de acuerdo a las tendencias de libre oferta y demanda del mercado, a la fecha no se ha fijado por parte del Gobierno una lista de precios fija que restrinja directamente nuestros márgenes de comercialización; sin embargo el gobierno tiene la facultad de hacerlo de considerarlo necesario.

*(b) Riesgo de crédito*

El historial que mantenemos con todas las instituciones financieras con las que trabajamos y por el cual estamos categorizados como clientes AAA, hace que el riesgo financiero se minimice, poseemos relaciones estratégicas sólidas y de confianza con los Bancos que trabajamos actualmente, para el siguiente año se han reafirmado los acuerdos y mejorado las condiciones. De todas maneras el cambio de las políticas de Gobierno, pueden influir en que las tasas de interés se incrementen, afectando de esta manera con mayor carga financiera al negocio, reduciendo el nivel de rentabilidad.

*(c) Riesgo de liquidez*

El flujo de efectivo permite que las operaciones de la compañía se desarrollen de manera organizada, cumpliendo con todas las obligaciones tanto internas como externas en el desarrollo de las actividades comerciales, esto dado principalmente por que la recuperación de los créditos a clientes, es menor a la otorgado por los proveedores.

De la misma manera la compañía gestiona la recuperación de cartera en los tiempos pactados a través de una unidad de riesgo y crédito interna que evalúa constantemente a sus clientes y gestiona el respaldo de la cartera en prendas comerciales, industriales, hipotecas y documentos.

*(d) Riesgo de inflación*

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- i. Año 2012 3.48%
- ii. Año 2011 5.41%.
- iii. Año 2010 3.33%.

*(e) Riesgo de tasa de interés*

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite a la Compañía minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados.

## NOTA 7 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### Categorías de instrumentos financieros –

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Al 31 de diciembre del 2012		Al 31 de diciembre del 2011	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Costo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	333,724	-	54,382	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales	2,709,405	-	1,759,157	-
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	1,846,698	-	1,172,176	-
Otras cuentas por cobrar	4,202,953	-	2,866,855	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>8,759,056</b>	<b>-</b>	<b>5,798,188</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Préstamos y obligaciones financieras	3,494,392	397,388	2,488,708	1,811,485
Proveedores y otras cuentas por pagar	8,626,544	-	5,883,460	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2,055,020	-	104,025	-
Prestaciones y Beneficios sociales	204,290	-	62,754	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>14,380,246</b>	<b>397,388</b>	<b>8,538,947</b>	<b>1,811,485</b>

### Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

## NOTA 8 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales (administración y ventas) agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

## NOTA 8 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales (administración y ventas) agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

### Año 2011

	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Sueldos y beneficios sociales	-	1.032.556	82.476	1.115.031
Aportes IESS	-	103.241	8.305	111.547
Combustibles	-	32.581	-	32.581
Costo de productos vendidos	34.763.300	-	-	34.763.300
Depreciación	-	437.990	-	437.990
Gastos de viajes	-	116.339	70.017	186.357
Arrendamientos	-	8.323	-	8.323
Honorarios y comisiones	-	247.734	-	247.734
Promoción y publicidad	-	16.761	-	16.761
Impuestos y contribuciones	-	86.087	-	86.087
Transporte	-	47.662	-	47.662
Jubilación patronal y desahucio	-	24.938	-	24.938
Mantenimientos y reparaciones	-	220.686	-	220.686
Servicios basicos	-	262.004	-	262.004
Gastos de gestión	-	30.892	-	30.892
Alimentación	-	74.469	-	74.469
Vigilancia y monitoreo	-	56.179	-	56.179
Suministros y materiales	-	39.778	-	39.778
Seguros	-	113.216	-	113.216
Otros Servicios	-	369.048	4.425	373.473
	<u>34.763.300</u>	<u>3.320.485</u>	<u>165.223</u>	<u>38.249.008</u>

### Año 2012

	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Sueldos y beneficios sociales	-	1.144.278	269.739	1.414.016
Aportes IESS	-	117.225	26.395	143.621
Combustibles	-	31.014	65	31.079
Costo de productos vendidos	41.801.078	-	-	41.801.078
Depreciación	-	586.141	-	586.141
Gastos de viajes	-	40.307	95.608	135.915
Arrendamientos	-	3.664	-	3.664
Honorarios y comisiones	-	212.178	-	212.178
Promoción y publicidad	-	9.216	-	9.216
Impuestos y contribuciones	-	37.117	-	37.117
Transporte	-	45.760	-	45.760
Jubilación patronal y desahucio	-	40.953	-	40.953
Mantenimientos y reparaciones	-	276.863	1.982	278.846
Servicios basicos	-	192.639	20.638	213.276
Gastos de gestión	-	21.552	-	21.552
Alimentación	-	126.703	-	126.703
Vigilancia y monitoreo	-	71.554	-	71.554
Suministros y materiales	-	66.621	203	66.824
Seguros	-	114.770	42	114.812
Otros Servicios	-	406.073	1.695	407.769
	<u>41.801.078</u>	<u>3.544.629</u>	<u>416.367</u>	<u>45.762.074</u>

## NOTA 9 - OTROS INGRESOS, NETO

Otros ingresos, neto de egresos se compone de:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>Otros Ingresos</u></b>		
Ingresos financieros	<u>153.332</u>	<u>536.968</u>
<b><u>Otros egresos</u></b>		
Gastos financieros	<u>341.698</u>	<u>324.838</u>
	<u>495.030</u>	<u>861.806</u>

## NOTA 10 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo en caja	70,960	29,325
Bancos	<u>262,764</u>	<u>25,057</u>
	<u>333,724</u>	<u>54,382</u>

## NOTA 11 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Cuentas por cobrar comerciales corresponde a créditos en la venta de productos, los cuales comprenden:

	<u>A 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	3.319.648	2.369.400
(-) Deterioro de cartera	<u>-610.243</u>	<u>-610.243</u>
	<u>2.709.405</u>	<u>1.759.157</u>

La empresa ha estimado que el deterioro de la cartera reflejado en la provisión permite cubrir cualquier riesgo de incobrabilidad de la misma, estando cuantificada a las fechas anteriormente mencionadas.

## NOTA 12 - INVENTARIOS

Inventarios se compone de los siguientes rubros:

	31 de diciembre	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Frutas	1.541.208	659.836
Carnicos	481.349	224.293
Granos Secos	424.171	205.362
Ajos	300.106	
Importaciones en tránsito	<u>1.912.601</u>	<u>1.610.124</u>
	<u><b>4.659.435</b></u>	<u><b>2.699.615</b></u>

### NOTA 13 – IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de los impuestos anticipados e impuestos por pagar, comprenden:

	Al 31 de diciembre	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
<b>Impuestos anticipados:</b>		
Iva en compras	7.364	7.364
Retenciones impuesto a la renta	209.961	104.359
Anticipo impuesto a la renta	<u>109.833</u>	<u>117.322</u>
	<u><b>327.157</b></u>	<u><b>229.045</b></u>
<b>Impuestos por pagar:</b>		
Iva por pagar	31.236	- 16.590
Impuesto a la renta	280.680	45.552
Retenciones en fuente		
Retenciones de iva	44.281	7.058
Impuesto a la renta	<u>38.130</u>	<u>5.189</u>
	<u><b>394.327</b></u>	<u><b>41.209</b></u>

### NOTA 14 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

Descripción	Terrenos	Edificios	Maquinarias y equipos	Equipos de cómputo	Muebles y enseres	Vehículos	Software de Gestión	Total
<b>Al 31 de diciembre del 2011</b>								
Costo histórico	2.201.759	2.016.210	1.109.904	166.793	157.432	715.022	236.404	6.603.524
Depreciación acumulada	-	-	-	(105.150)	(80.564)	-	(60.090)	(245.804)
Valor en libros	<u>2.201.759</u>	<u>2.016.210</u>	<u>1.109.904</u>	<u>61.643</u>	<u>76.868</u>	<u>715.022</u>	<u>176.314</u>	<u>6.357.720</u>
<b>Movimiento 2012</b>								
Adiciones y Bajas, neto	(76.086)	(129.578)	-	-	-	(49.292)	-	(254.956)
Depreciación	-	(26.431)	(342.588)	(49.391)	(16.140)	(67.488)	(84.103)	(586.141)
Valor al 31 de diciembre del 2012	<u>(76.086)</u>	<u>(156.009)</u>	<u>(342.588)</u>	<u>(49.391)</u>	<u>(16.140)</u>	<u>(116.780)</u>	<u>(84.103)</u>	<u>(841.097)</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2012</b>								
Costo histórico	2.125.673	1.886.632	1.109.904	166.793	157.432	665.730	236.404	6.348.568
Depreciación acumulada	-	(26.431)	(342.588)	(154.541)	(96.704)	(67.488)	(144.193)	(687.752)
Valor en libros	<u>2.125.673</u>	<u>1.860.201</u>	<u>767.316</u>	<u>12.252</u>	<u>60.728</u>	<u>598.242</u>	<u>92.211</u>	<u>5.660.816</u>

## NOTA 15 – PRESTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Préstamos y obligaciones financieras se compone de:

	Tasa de interés	Garantía	Al 31 de diciembre del 2012		Al 31 de diciembre del 2011	
			Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Préstamos</u>						
<u>Bancarios:</u>						
Banco Bolivariano	10.07%	Firmas - Pagarè	441,990	21,430	1,082,333	1,120,964
Banco Bolivariano	11.23%	Firmas - Pagarè	666,667	333,333	-	-
Banco Guayaquil	9.74%	Firmas - Pagarè	2,343,111	-	1,406,375	-
Banco Produbanco	11.23%	Firmas - Pagarè	42,624	42,625	-	132,908
CRM	%	Firmas - Pagarè	-	-	-	557,613
			<u>3,494,392</u>	<u>397,388</u>	<u>2,488,708</u>	<u>1,811,485</u>

Todas las operaciones corresponden a préstamos para compra de equipos y maquinarias, así como para capital de trabajo

## NOTA 16 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Proveedores y otras cuentas por pagar se compone de cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior (menores) que se liquidan en menos de 360 días.

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	31 de diciembre	
	<u>2,012</u>	<u>2,011</u>
<b><i>Cuentas por pagar comerciales:</i></b>		
Proveedores locales	175,000	950,606
Proveedores exterior	8,007,917	4,436,741
Otros	443,627	271,470
	<u><b>8,626,544</b></u>	<u><b>5,658,817</b></u>

#### NOTA 17 - SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2012 y 2011 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes, y con participación accionaria significativa en la Compañía:

	<b><u>País:</u></b>	<b><u>Relación</u></b>	31 de diciembre	
			<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>Cuentas por cobrar:</u></b>				
Agrícola Pura Vida S.A.	Ecuador	Administración y accionistas comunes	1,846,698	1,168,587
Frutera Colombia	Colombia	Administración y accionistas comunes	-	3,589
			<u><b>1,846,698</b></u>	<u><b>1,172,176</b></u>
<b><u>Cuentas por pagar:</u></b>		<b><u>Relación</u></b>		
Accionistas (Rueda Carlos)		Accionista	474,008	83,025
Frutera del Litoral Perú	Perú	Administración y accionistas comunes	5,080	21,000
Frutera del Litoral USA	Estados Unidos	Administración y accionistas comunes	1,173,302	-
Tierra Sur	Chile	Accionistas comunes	402,630	-
			<u><b>2,055,020</b></u>	<u><b>104,025</b></u>

Los saldos por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y en ciertos casos, no tiene plazos definidos de pago, pero son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento.

Los saldos de Agrícola Pura Vida S.A. corresponden a anticipos entregados por Frutera del Litoral Cia Ltda por compra de producto. Los saldos presentados con Frutera USA y Tierra Sur corresponden a saldos corrientes por pagar fruto de la compra de fruta americana y chilena respectivamente.

Los saldos presentados con Frutera del Litoral Perú, Colombia y Venezuela corresponden a comisiones comerciales.

Los términos y condiciones bajo los cuales se llevaron a cabo estas transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados, además al 31 de diciembre del 2011 y 2012 la compañía no ha realizado provisiones por deterioro de estos valores.

**Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave:**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 los importes reconocidos como gastos de gestión del personal clave de la compañía siendo estos: Gerencia General, Presidencia, Gerencia administrativa y financiera y Jefatura comercial ascienden a:

<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>
US\$ 152.799	US\$ 298.367

**NOTA 18 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	279.835	288.940

(1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

**Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente –**

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año 2012:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	517.026	563.443
Menos - Participación a los trabajadores	(77.554)	(84.516)
Menos - Otras rentas exentas		(3.593)
Más - Gastos no deducibles	163.870	108.528
	<u>86.316</u>	<u>20.419</u>
Base tributaria	603.342	583.862
Tasa impositiva	23%	24%
Impuesto a la renta calculado	<u>138.769</u>	<u>140.127</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>279.835</u>	<u>288.940</u>
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	<u>209.961</u>	<u>166.436</u>
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b><u>279.835</u></b>	<b><u>288.940</u></b>

## NOTA 19 – PROVISIONES

Provisiones al 31 de diciembre del 2011 y 2012, se compone de:

	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2011</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos, utilizaciones y otros movimientos</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2012</u>
<b>Pasivos corrientes</b>				
Impuestos por pagar	41.209	763.487	410.369	394.327
Participación de los trabajadores en las utilidades	84.516	77.554	84.516	77.554
Jubilación patronal y desahucio	46.524	40.952	6.585	80.891

## NOTA 20 - CAPITAL SOCIAL

Las participaciones se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2012 y 2011 comprende 2,285.800 participaciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

## NOTA 21 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

### Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

### Reserva Facultativa

La Junta General Extraordinaria de Socios no ha decidido establecer reservas por este concepto.

### Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Durante el año 2011 se provisionó el IR por el valor de USD 140.127 aplicando la tarifa del 24%, vigente para ese ejercicio económico, sin embargo el valor efectivamente pagado de impuesto a la renta fue por US\$ 288.940, que corresponde al anticipo mínimo; éste registro se lo realizó en el 2012 con cargo a utilidades de años anteriores en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

## **NOTA 22 – RESULTADOS ACUMULADOS DE APLICACIÓN INICIAL DE NIIF**

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de 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 socio, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. 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 caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

Durante el ejercicio económico 2012 la compañía registro ajustes bajo este rubro por efectos derivados en la adopción de NIIF hallados durante el mismo; los principales registros corresponden a efectos derivados de la adecuada valoración de cuentas por cobrar y cuentas por pagar corrientes.

## **NOTA 23 – CONTINGENCIAS, JUICIOS Y OTROS**

La compañía mantiene juicios laborales y tributarios, cuya resolución final, a la fecha de emisión de los estados financieros se desconoce, sin embargo los criterios de los asesores legales, consideran que no se podrían causar obligaciones adicionales para la empresa, a parte de las costas legales correspondientes.

## **NOTA 24 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

---