

VIESFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es el cultivo, siembra, y venta de banano. La Compañía posee 3 haciendas que suman 245 hectáreas aproximadamente.

La Compañía fue constituida el 11 de Febrero del 2008 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 27 de Febrero del 2008.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrolla sus actividades es en la provincia del Guayas en el cantón Naranjal, en la Vía Naranjal-Balao, Edificio Maria Auxiliadora.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantenía 330 y 320 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2013	2.7%
2012	4.2%
2011	5.4%

VIESFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Resumen de las Principales Políticas Contables

Base de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2013.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía. Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas el año anterior.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados al costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

VIESFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en bancos, incluye depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de banano, que no se cotizan en el mercado activo con plazos menores a un año y no devenga interés.
- Cuentas por cobrar a parte relacionada y accionista representan préstamos con vencimiento menores a un año y no devengan interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamos bancarios, generados por préstamos recibidos con plazos e interés acordados.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios con plazos menores a un año y no generan interés.

Los préstamos se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de situación financiera, que se clasifica como pasivo no corriente.

VIESFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Al 31 de Diciembre del 2012, los inventarios están registrados al costo. Están valuados en base al método promedio ponderado.

Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos se miden a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor. El costo de ciertos elementos de propiedades y equipos, fue determinado a su valor razonable en la Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por lo tanto no son objeto de depreciación.

VIESFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedades y Equipos (continuación)

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Activos Biológicos

Los activos biológicos representan plantaciones de banano registrados al valor justo o valor razonable. Estos activos son no depreciables.

Los productos agrícolas recolectados que proceden de activos biológicos son de ciclo corto y son registrados en resultados al momento de la venta, excepto los que no son recolectados a fin de año, se los clasifica como activo corriente.

Los cambios en el valor razonable de las plantaciones se reconocen en el estado de resultados.

Los costos incurridos en la formación e infraestructura de cultivo, mantenimiento, mano de obra se registran como gastos cuando se incurren en ellos.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

VIESFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está conformado por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferido es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

VIESFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto al Valor Agregado (IVA) (continuación)

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Reserva Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

Capital Pagado

Las acciones ordinarias emitidas por la compañía son registradas a su valor nominal que es igual al valor de la transacción y clasificadas en la cuenta capital pagado dentro del patrimonio.

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias reconocidas en la cuenta utilidades retenidas como una deducción del patrimonio.

VIESFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Utilidades Retenidas

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES

De acuerdo a Resolución No. SC.ICL.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre de 2011, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido si las hubieren utilizado en absorber pérdidas o disuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

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

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

VIESFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

VIESFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos o los componentes principales del mismo, son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios e instalaciones	20	60
Muebles y enseres	10	10
Maquinarias y equipos	20	20
Vehículo	5	5
Equipos de computación	3	3

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

VIESFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Efectivo en Bancos

Efectivo en bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Bancos	18,901	100,607
	18,901	100,607

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	174,867	50,584
	174,867	50,584

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de banano, no tienen fecha de vencimiento y no devengan interés.

VIESFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Por vencer	174,867	50,584
	<u>174,867</u>	<u>50,584</u>

Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Accionista, Partes y Compañía Relacionada

Las cuentas por cobrar y pagar a accionista, partes y compañía relacionada, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2013	2012
			(US Dólares)	
Por cobrar:				
María Espinoza Carrasco	Parte	Ecuador	854	-
María Viteri Espinoza	Accionista	Ecuador	647	-
			<u>1,501</u>	<u>-</u>
Por pagar:				
María Espinoza Carrasco	Parte	Ecuador	-	516,812
FRUTESCA S. A.	Relacionada	Ecuador	401,520	98,557
			<u>401,520</u>	<u>615,369</u>
Corto plazo			-	98,557
Largo plazo			401,520	516,812
			<u>401,520</u>	<u>615,369</u>

Las cuentas por cobrar a parte relacionada y accionista representan préstamos con vencimiento menores a un año y no devengan interés.

Las cuentas por pagar a partes y compañía relacionada representan préstamos para compras de inventario, los cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no devengan interés.

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

VIESFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Partes Relacionadas (continuación)

Saldos y Transacciones con Accionista, Partes y Compañías Relacionadas (continuación)

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas de banano	401,520	-

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía VIESFRUT S. A., incluyendo a la Gerencia General, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Edificio e Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Vehículo	Equipo de Computación	Otros Activos	Total Costo
	<i>(US Dólares)</i>							
Costo o valuación:								
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	1,189,298	368,912	1,048,228	4,965	430,201	11,830	9,069	3,062,503
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste	-	-	-	-	-	(1,244)	(9,069)	(10,313)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	1,189,298	368,912	1,048,228	4,965	430,201	10,586	-	3,052,190
Depreciación acumulada:								
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	-	(148,244)	(262,057)	(1,068)	(189,403)	(6,994)	4,934	(602,832)
Depreciación	-	(6,149)	(52,411)	(497)	(82,522)	(1,917)	-	(143,496)
Otros	-	-	-	-	-	-	(4,934)	(4,934)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	-	(154,393)	(314,468)	(1,565)	(271,925)	(8,911)	-	(751,262)
Valor neto en libros:								
Diciembre 31 del 2012	1,189,298	220,668	786,171	3,897	240,798	4,836	14,003	2,459,671
Diciembre 31 del 2013	1,189,298	214,519	733,760	3,400	158,276	1,675	-	2,300,928

Una hacienda se encuentra hipotecada al Banco de Machala en garantía a los préstamos a corto y largo plazo.

VIESFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Activos Biológicos

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Plantaciones y racimos de banano	810,338	1,042,712
	810,338	1,042,712
Clasificación:		
Racimos de banano - corriente	-	162,917
Plantaciones de banano - no corriente	810,338	879,795
	810,338	1,042,712

Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Garantizados - al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	159,528	445,184
Total	159,528	445,184
Clasificación:		
Corriente	159,528	273,147
No corriente	-	172,036
	159,528	445,183

Al 31 de Diciembre un resumen de acuerdo a los préstamos bancarios:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Préstamos bancarios, préstamos hipotecarios para capital de trabajo con vencimientos hasta Julio del 2014 e interés del 9.76% hasta 10.21% (9.76% en el 2012). Estas obligaciones se encuentran garantizados con terrenos de la Compañía	159,528	445,183
	159,528	445,183

VIESFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	444,273	195,727
Beneficios sociales	1,899	-
Participación de trabajadores	14,775	39,042
Otras	10,152	2,422
	471,099	237,191

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios con vencimientos de hasta 90 días y sin interés.

El movimiento de la cuenta participación de trabajadores por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	39,042
Provisiones	14,775
Pagos	(39,042)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	14,775

Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	37,296	37,298
	37,296	37,298
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	132	9,919
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,804	90,346
	1,936	100,265

VIESFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Impuestos (continuación)

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (continuación)

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	97,587	37,703
Pagos:		
Impuesto único	(97,587)	(36,224)
Impuesto a la renta	-	(1,479)
Saldo al final del año	-	-

Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	97,587	37,703
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	97,587	37,703

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	83,727	221,235
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	-	275,628
Ingresos sujeto a impuesto a la renta único	(4,879,325)	(1,811,179)
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos	4,780,823	1,320,744
(Pérdida) utilidad grabable	(14,775)	6,428
Tasa de impuesto	22%	23%

VIESFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

	2013	2012
	(US Dólares)	
Provisión para impuesto a la renta	-	1,478
Impuesto a la renta único	97,587	36,224
(-) Retenciones en la fuente realizadas	-	(1,478)
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	-
(-) Crédito tributario para liquidación del impuesto de la renta única	(97,587)	(36,224)
Impuesto a la renta causado	-	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% (13% en el 2012) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 22% (23% en el 2012) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

El artículo 27 de la Ley de Régimen Tributario Interno, agregado por el artículo 2 del Decreto Ley S/N que expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de Ingresos del Estado en Noviembre del 2011, estableció que a partir del ejercicio fiscal 2012, los ingresos provenientes de la producción y cultivo del banano gravan un impuesto único en una cuantía del 2% del total de las ventas brutas, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el estado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

VIESFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Impuestos (continuación)

Dividendos en Efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

A partir del 24 de Noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%. Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta US\$1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

VIESFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Impuestos (continuación)

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) (continuación)

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

La Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 12 “Impuesto a las Ganancias” requiere la medición y registro del impuesto a la renta cobrado por las autoridades fiscales en relación con la utilidad fiscal que surge de los ingresos de actividades ordinarias imponible menos los gastos deducibles fiscalmente.

Asimismo, esta NIC requiere la medición y registro del impuesto diferido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Debido al cambio de la tasa impositiva y la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, de 22% sobre la utilidad fiscal al 2% sobre las ventas brutas. En consecuencia, la determinación y cálculo del impuesto a la renta diferido requerido por la NIC 12 no es aplicable, excepto si las diferencias temporarias generan también diferencias entre las ventas brutas fiscales y las ventas brutas para propósitos de información financiera.

Al no existir la obligación de determinar un impuesto a la renta, la Compañía al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 no realizó, ni calculó este impuesto.

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	83,727	221,235
Impuesto a la renta corriente	(97,587)	(37,703)
Tasa efectiva de impuesto	116%	16.37%

VIESFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de VIESFRUT S. A., corresponden a financiamientos con proveedores y otras cuentas por pagar. Los pasivos con proveedores permiten mantener los flujos equilibrados. La Compañía cuenta con deudores comerciales y valores en bancos que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

La Compañía está expuesta directamente a los problemas que pueda tener la exportadora que son los principales clientes, más aun cuando el 94% de la producción es vendida a terceros.

El producto principal es el banano y a pesar de ser una fruta consumida en todo el mundo, existen épocas en las que por condiciones climáticas o de situaciones externas como vacaciones en algunos países o saturación del mercado, la fruta no es comprada semanalmente en su totalidad, ocasionando recortes en la cantidad de cajas asignadas normalmente por la exportadora a la Compañía.

Además existen países productores de banano que están mejor ubicados geográficamente para comercializar con Europa y países del Medio Oriente, lo que exige que la calidad cada vez sea de mejor, que exista más cuidados en el proceso, con especificaciones de cuidado del medio ambiente y certificaciones internacionales lo cual ocasiona un considerable incremento en los costos.

Internamente la Compañía está expuesta a las condiciones climáticas que ocasionan enfermedades en las plantas y racimos, eso en cuanto a la producción. Otro de los condicionamientos que generan riesgos son las leyes laborales y tributarias que exigen crear departamentos completos para poder satisfacer los requerimientos que antes no existían, incrementando de manera considerable la mano de obra indirecta.

Riesgo de Crédito

La Compañía vende su producto a terceros lo que permite una estabilidad en los pagos, recibiendo semanalmente flujo de dinero, por lo que el riesgo de vender a crédito es muy mínimo.

VIESFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de Crédito (continuación)

La Compañía a principio de cada año firma un contrato de compra venta, que es obligatorio por la ley para precautelar la compra de la fruta durante todo el año.

Riesgo de Liquidez

Los riesgos de liquidez son mínimos porque la Compañía recibe pagos semanales por las ventas y así mismo se cancela las obligaciones adquiridas de acuerdo al flujo establecido. Sin embargo cuando ocurren nuevas inversiones o desastres naturales ocasionalmente, la liquidez baja considerablemente, optando la gerencia por solicitar créditos bancarios o a los accionistas para equilibrar el flujo.

Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el capital pagado consiste en 500 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$10.00.

La estructura accionaria es como sigue:

	%		Valor Nominal			31 de Diciembre	
	Participación		Total		Unitario		
	2013	2012	2013	2012		2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>						
María Ximena Viteri Espinoza	40%	40%	200	200	10.00	2,000	2,000
Paula María Viteri Espinoza	40%	-	200	-	10.00	2,000	-
Moroslava Magda Pineda Palomino	-	40%	-	200	10.00	-	2,000
Claudio Loja Vera	20%	20%	100	100	10.00	1,000	1,000
						5,000	5,000

VIESFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el capital pagado consiste en 500 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$10.00.

Gastos Administrativos

Los gastos administrativos consisten de lo siguiente:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios	106,925	152,066
Seguros	10,294	-
Salud	15,003	-
Impuestos y contribuciones	29,889	3,278
Mantenimiento y reparación	21,158	848
Participación de trabajadores	14,775	39,042
Otros	78,540	25,823
	276,584	221,057

Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.