

FRUTESCA 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 la venta al por mayor de banano.

La Compañía fue constituida el 20 de Mayo del 2008 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil de Cuenca Guayaquil el 17 de Julio 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, Hacienda Previsora 1.

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%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**Juicios y Estimaciones Contables (continuación)****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 periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del periodo, 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 Postiores

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.

3. Efectivo en Caja

Efectivo en caja se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
U.S. Dollars)		
Tres	-	86
	-	86

FRUTESCA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Préstamos Bancarios (continuación)

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	U.S. Dólares)	
Garanizados - al costo amortizado		
Préstamos bancarios	171,121	171,121
Total	<u>171,121</u>	<u>171,121</u>

A 31 de Diciembre un resumen de acuerdo a los préstamos bancarios.

	2013	2012
	U.S. Dólares)	
Banco de Machala préstamo con		
vencimientos hasta junio del 2013 e interés del 9.76%	171,121	171,121
	<u>171,121</u>	<u>171,121</u>

8. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	U.S. Dólares)	
Proveedores	665,000	624,828
Participación de trabajadores	15,851	-
Total	<u>682,851</u>	<u>624,828</u>
	<u>682,851</u>	<u>624,828</u>

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	
	U.S. Dólares)	
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	15,851	15,851
Principales	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	<u>15,851</u>	<u>15,851</u>

FRUTESCA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Parte Relacionada

Saldo con Compañía Relacionada

Las cuentas por cobrar a compañía relacionada, consistían de lo siguiente:

Tipos de Cuentas	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2013 <i>(M\$ Dólares)</i>	2012 <i>(M\$ Dólares)</i>
PRESTAMOS	Relacionada	Perú	401,520	38,557
			<u>401,520</u>	<u>38,557</u>

Las cuentas por cobrar a compañía relacionada representa préstamo con vencimientos mayores a un año y no devengan interés.

5. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Maquinaria y Equipos	Total Costo	Depreciación Acumulada	Total Neto
<i>Costo o valuación:</i>						
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	1,115,293	1,228,087	11,250	2,554,630	(113,482)	2,440,169
Menos	-	(195,745)	-	(195,745)	(2,781)	(217,526)
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	1,435,293	1,032,363	11,250	2,476,906	(157,363)	2,321,543
Menos	-	195,744	-	195,744	(103,276)	92,468
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	<u>1,435,293</u>	<u>1,228,087</u>	<u>11,250</u>	<u>2,674,650</u>	<u>(260,545)</u>	<u>2,414,115</u>

6. Activos Biológicos

	2013 <i>(M\$ Dólares)</i>	2012 <i>(M\$ Dólares)</i>
Plantaciones y racimos de banano	<u>1,015,327</u>	<u>1,339,270</u>
	<u>1,015,327</u>	<u>1,339,270</u>

7. Préstamos Bancarios

Los préstamos bancarios consistían de lo siguiente:

FRUTIESCA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(U.S. Dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	2.848	2.848
	<hr/>	<hr/>

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
	(U.S. Dólares)	
Saldo al principio del año	2.848	27.118
Provisión con cargo a resultados	8.662	43.627
Flujos:		
Impuesto corriente	-	(40.779)
Retenciones en la fuente	(8.662)	(27.118)
Pago	(2.848)	-
Saldo al final del año	<hr/>	<hr/>
	2.848	2.848

Impuesto a la Renta

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

	2013	2012
	(U.S. Dólares)	
Base del impuesto corriente	8.662	43.627
Base del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	<hr/>	<hr/>
	8.662	43.627

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

FRUTESCA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

	2013 (US \$ miles)	2012 (US \$ miles)
Neto (ganancia/pérdida) antes de impuesto a la renta	89,821	(25,337)
Mas (menos) partidas de conciliación:		
Ingresos sujeto a impuesto a la renta único	(433,097)	-
Gastos y gastos deducibles incurridos para general ingresos	327,426	-
Pérdida utilidad gravable	(15,850)	-
Tasa de impuesto	22% 23%	23%
Provisión para impuesto a la renta	-	-
Proceso a la renta única	8,662	47,627
- Crédito tributario para liquidación del impuesto de la renta única	(8,662)	(20,595)
Proceso a la renta causado	-	3,828

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 tasa 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 de 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.

10. 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 proteger 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 cancelan las obligaciones adquiridas de acuerdo al flujo establecido. Sin embargo cuando ocurren nuevas inversiones o desastres naturales oceánicamente, la liquidez baja considerablemente, optando la gerencia por solicitar créditos bancarios o a los accionistas para equilibrar el flujo.

11. Patrimonio*Capital Pagado*

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el capital pagado consiste en 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

La estructura accionaria es como sigue:

Nacionalidad	% Participación		Valor Nominal		31 de Diciembre	
	2013	2012	Total	Unidad	2013	2012
					2013	2012
Francisco Espinoza Cárdenas	Ecuatoriano	40%	320	US\$1	320	320
Jorge Rodríguez Viteri Espinoza	Ecuatoriano	40%	320	US\$1	320	320
Edgardo María Santiago Amaya	Ecuatoriano	-	160	US\$1	-	160
Pilar María Lourdes Viteri	Ecuatoriana	20%	160	US\$1	160	-
	100%	100%	800	US\$1	800	800

12. Negocio en Marcha

El 27 de Noviembre 13, del 2014, mediante resolución N°29915 la Superintendencia de Compañías, emitió la disolución y liquidación de oficio de FRUTESCA S. A., por no haber presentado los informes societarios de los ejercicios económicos del 2013 y 2012. Esta situación de disolución no opera de forma inmediata. Este puede ser superada si la administración presenta la información pendiente.