

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 banana

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 Cantón 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%

FRUTESCA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 superavit 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.

3. Efectivo en Caja

Efectivo en caja se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2013	2012
	(US Dólares)	
Caja	-	86
	-	<u>86</u>

FRUTESCA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Préstamos Bancarios (continuación)

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(U.S. Dólares)	
Garantizados - al costo amortizado		
Préstamos bancarios	-	171,121
Total	-	171,121

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

	2013	2012
	(U.S. Dólares)	
Banco de Machala préstamo con		
vencimientos hasta Julio del 2013 e interés del 9.76%	-	171,121
	-	171,121

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	665,100	624,828
Participación de trabajadores	15,851	-
Otras	211,826	135,028
	892,677	759,856

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	-
Proveedores	15,851
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	15,851

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:

Naturaleza de la Relación		31 de Diciembre	
		2013	2012
(US Dólares)			
Por pagar			
FRUTESCA S. A.	Relacionada	401,520	12,597
	Extranjera	401,520	26,557

Las cuentas por cobrar a compañía relacionada representan préstamo con vencimientos mayores a un año y no devenguan 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
(US Dólares)						
Costo o valuación:						
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	1,115,293	1,228,108	11,280	2,354,681	(115,482)	2,239,199
Adquisiciones	-	(195,744)	-	(195,744)	(2,785)	(217,510)
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	1,115,293	1,032,364	11,280	2,158,937	(118,267)	2,040,670
Adquisiciones	-	195,744	-	195,744	(103,276)	92,468
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	1,115,293	1,228,108	11,280	2,354,681	(221,543)	2,133,138

6. Activos Biológicos

	2013	2012
(US Dólares)		
Plantaciones y racimos de banano	1,015,327	1,339,270
	1,015,327	1,339,270

7. Préstamos Bancarios

Los préstamos bancarios consistían de lo siguiente:

FRL TESCA S. A.

Nexas a los Estados Financieros (continuación)

9. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(U.S. Dollars)</i>	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	-	2,848
	-	2,848

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>(U.S. Dollars)</i>	
Saldo al principio del año	2,848	27,118
Provisión con cargo a resultados	8,662	43,627
Pagos:		
Impuesto único	-	(40,779)
Retenciones en la fuente	(8,662)	(27,118)
Pago	(2,848)	-
Saldo al final del año	-	2,848

Impuesto a la Renta

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

	2013	2012
	<i>(U.S. Dollars)</i>	
Gasto del impuesto corriente	8,662	43,627
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	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	2012
	<i>(C/ \$ mil millones)</i>	
Resultado (pérdida) antes de impuesto a la renta	89,521	(25,337)
Mas (menos) partidas de conciliación:		
- Impuesto sobre el impuesto a la renta único	(433,097)	-
- Gastos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos	327,426	-
Resultado (utilidad) gravable	(15,850)	-
Tasa de impuesto	22%	23%
Provisión para impuesto a la renta	-	-
- Impuesto a la renta único	8,662	47,627
- Crédito tributario para liquidación del impuesto de la renta único	(8,662)	(47,627)
Impuesto a la renta causado	-	2,848

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.

FRUTESCA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 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.

11. Patrimonio

Capital Pagado

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

La estructura accionaria es como sigue:

Nacionalidad		%		Valor Nominal		Unitario	31 de Diciembre	
		Participación		Total				
		2013	2012	2013	2012		2013	2012
		(En Dólares)						
Don Víctor Espinoza Cordero	Ecuatoriana	40%	40%	320	320	1.00	320	320
Doña Rodolfo Víctor Espinoza	Ecuatoriana	40%	40%	320	320	1.00	320	320
Doña Cecilia Santiago Amaya	Ecuatoriana	-	20%	-	160	1.00	-	160
Doña María Lorena Viteri	Ecuatoriana	20%	-	160	-	1.00	160	-
		100%	100%	800	800		800	800

12. Negocio en Marcha

El 11 de Noviembre 13, del 2014, mediante resolución No.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. Esta puede ser superada si la administración presenta la información pendiente.