

AUDITPLUS Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
10 de Agosto No. 300 y Pedro Carbo – Edificio Menali 2do. Piso Oficina # 202
Teléfono 094087227 Guayaquil - Ecuador

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
CORAGROFRUT S. A.
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
EN COMPARATIVO AL AÑO 2012 NO SUJETO AUDITORIA**

CORAGROFRUT S. A.

INDICE GENERAL

Contenido:	Páginas No.
Opinión de los Auditores Externos Independientes	3 - 4
<u>Estados Financieros de Conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):</u>	
Estados de Situación Financiera	5 - 6
Estados de Resultados Integrales	7
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	8
Estados de Flujos de Efectivo	9 - 10
Operaciones y Entorno del Negocio, y Políticas contables	11 -15
Notas Explicativas a los Estados Financieros	15 - 22

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
CORAGROFRUT S. A.

Introducción

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **CORAGROFRUT S. A.** al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, en comparativo a los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2012, los cuales no estuvieron obligatoriamente sujetos a la auditoria externa; así como un resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos pertinentes en la elaboración y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la entidad.

Responsabilidad del Auditor Independiente

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría, la misma que se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), excepto por lo mencionado en el párrafo 5. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración del control interno pertinente de la entidad en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de

expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de si las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) utilizadas son apropiadas y si las estimaciones contables importantes hechas por la Administración de la entidad son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión de auditoría.

Bases de Presentación de los Estados Financieros

4. Tal como se explica en la Nota 2, un resumen de las políticas contables significativas y bases para la preparación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1, han sido elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, por esa razón, los estados financieros no deben ser utilizados para otros propósitos.

Limitación en el Alcance del Trabajo

5. No fue posible aplicar el procedimiento de conteo físico a las existencias del saldo de inventario al final del periodo por \$349,773.11; presentados en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013; debido a que fuimos contratados para realizar el trabajo de auditoría externa a los estados financieros de **CORAGROFRUTS. A.** posterior a la fecha de cierre, por lo cual no nos permitió determinar la validez, registro y valuación de dichos inventarios; así como la razonabilidad del referido saldo a esa fecha.

Opinión

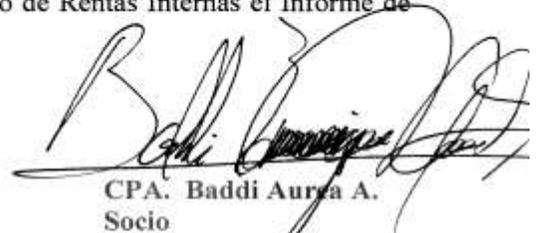
6. En nuestra opinión, excepto por la limitación en el alcance de nuestro trabajo mencionada en el párrafo 5, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **CORAGROFRUT S. A.** al 31 de diciembre del 2013, el estado de resultados integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha en comparativo a los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2012, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Énfasis de Asunto Relevante

7. A la presente fecha de este reporte se encuentra en proceso de elaboración por parte del sujeto pasivo del impuesto a la renta para nuestra revisión, los anexos tributarios por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2013, y así emitir al Servicio de Rentas Internas el Informe de Cumplimiento Tributario (ICT) con sus respectivos anexos.



AuditPlus
Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
SC - RNAE - No. 646



CPA. Badi Aurca A.
Socio
Registro # 0.17287

Diciembre 5, 2014

CORAGROFRUT S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	1,093,457.63	594,085.92
Activos financieros	4, 16	5,515,173.31	957,869.76
Inventarios	5	349,773.11	52,937.61
Servicios y otros pagos anticipados	6	811,425.47	2,649.98
Activos por impuestos corrientes	7	<u>300,887.69</u>	<u>12,202.89</u>
Total activos corrientes		<u>8,070,717.21</u>	<u>1,619,746.16</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:			
Edificios	8	88,193.00	0.00
Vehículos		144,496.96	141,908.56
Equipos de computación		<u>13,966.18</u>	<u>4,453.00</u>
Sub-total		246,656.14	146,361.56
Menos depreciación acumulada		<u>(37,823.28)</u>	<u>(7,102.30)</u>
Total Propiedades, planta y equipos		<u>208,832.86</u>	<u>139,259.26</u>
PROPIEDADES DE INVERSION		<u>0.00</u>	<u>88,193.00</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>8,279,550.07</u>	<u>1,847,198.42</u>



Ing. Jorge Quiroz Castro
Gerente General



Ing. Lorena Aroca Morán
Contador General
Registro No. 0918234238001

Ver notas a los estados financieros

CORAGROFRUT S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	9	6,469,688.65	1,087,362.92
Otras obligaciones corrientes	10	515,299.73	192,917.46
Otros pasivos financieros	11	490,607.79	414,201.54
Anticipos de clientes	12	253,630.09	0.00
Otros pasivos corrientes	13	<u>507,918.77</u>	<u>11,636.67</u>
Total pasivos corrientes		<u>8,237,145.03</u>	<u>1,706,118.59</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	14	800.00	800.00
Reserva legal		400.00	400.00
Resultados acumulados		139,285.25	0.00
Pérdida del periodo		<u>(98,080.21)</u>	<u>139,879.83</u>
Total Patrimonio neto de los accionistas		<u>42,405.04</u>	<u>141,079.83</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>8,279,550.07</u>	<u>1,847,198.42</u>



Ing. Jorge Quiroz Castro
Gerente General



Ing. Lorena Aroca Morán
Contador General
Registro No. 0918234238001

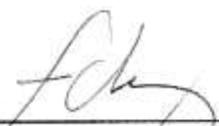
Ver notas a los estados financieros

CORAGROFRUT S. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en U .S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
VENTAS NETAS	17	61,436,732.33	6,559,799.91
COSTO DE VENTAS	17	<u>60,980,738.36</u>	<u>6,034,993.21</u>
GANANCIA BRUTA		<u>455,993.97</u>	<u>524,806.70</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Ventas	18	187,686.36	64,592.93
Administrativos	19, 16	547,371.22	78,067.33
Financieros, neto		15,098.35	501.59
Otros		140,693.89	127,264.88
Depreciación de propiedad, planta y equipos		<u>30,720.98</u>	<u>7,102.30</u>
Total Gastos Operacionales		<u>921,570.80</u>	<u>277,529.03</u>
(PÉRDIDA) Y/O GANANCIA OPERACIONAL		(465,576.83)	247,277.67
OTROS INGRESOS		<u>680,067.68</u>	<u>398.48</u>
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	15	214,490.85	247,676.15
MENOS: PARTICIPACION A TRABAJADORES	15	(125,349.44)	(37,151.42)
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	15	(187,221.62)	(70,244.90)
RESERVA LEGAL		<u>0.00</u>	<u>(400.00)</u>
(PERDIDA) GANANCIA DEL PERIODO		<u>(98,080.21)</u>	<u>139,879.83</u>



Ing. Jorge Quiroz Castro
Gerente General



Ing. Lorena Aroca Morán
Contador General
Registro No. 0918234238001

Ver notas a los estados financieros

CORAGROFRUT S. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Adopción NIF</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Pérdida periodo</u>	<u>Total</u>
Enero, 1, 2012	800.00		400.00			0.00	1,200.00
Ganancia del ejercicio	—	—	—	—	—	139,879.83	139,879.83
Diciembre 31, 2012	800.00	0.00	400.00	0.00	0.00	139,879.83	141,079.83
Transferencia					139,879.83	(139,879.83)	
Otros					(594.58)		(594.58)
Pérdida del periodo	—	—	—	—	—	(98,080.21)	(98,080.21)
Diciembre 31, 2013	800.00	0.00	400.00	0.00	139,285.25	(98,080.21)	42,405.04


Ing. Jorge Quiroz Castro
Gerente General


Ing. Lorena Aroca Morán
Contador General
Registro No. 0918234238001

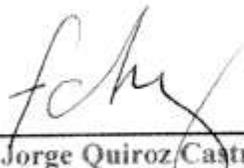
Ver notas a los estados financieros

CORAGROFRUT S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	56,881,813.80	5,667,597.11
Pagado a proveedores y empleados	(56,274,196.46)	(4,819,344.13)
Impuesto a la renta pagado	(85,522.82)	0.00
Intereses pagados, neto	(10,621.23)	(5,164.02)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>511,473.29</u>	<u>843,088.96</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(12,101.58)	(234,554.56)
Otras	0.00	(15,248.48)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(12,101.58)</u>	<u>(249,803.04)</u>
Aumento neto del efectivo	499,371.71	593,285.92
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>594,085.92</u>	<u>800.00</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>1,093,457.63</u>	<u>594,085.92</u>



Ing. Jorge Quiroz Castro
Gerente General



Ing. Lorena Aroca Morán
Contador General
Registro No. 0918234238001

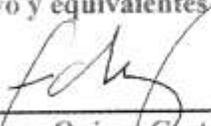
Ver notas a los estados financieros

CORAGROFRUT S. A.

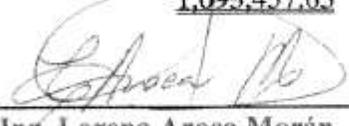
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ganancia del Periodo	214,490.85	247,676.15
Ajustes para conciliar la pérdida neta del periodo con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	30,720.98	7,102.30
Ajuste	(594.58)	0.00
Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por cobrar	(4,557,303.55)	(942,621.28)
Inventarios	(296,835.50)	0.00
Activos por impuestos corrientes	(303,962.72)	0.00
Servicios y otros pagos anticipados	(808,775.49)	0.00
Otros activos corrientes	0.00	(12,202.89)
Cuentas y documentos por pagar	6,208,455.60	1,457,613.54
Otros pasivos corrientes	50,636.94	85,521.14
Otras obligaciones corrientes y beneficios de empleados	(25,359.24)	0.00
Total ajustes	<u>296,982.44</u>	<u>595,412.81</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>511,473.29</u>	<u>843,088.96</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(12,101.58)	(234,554.56)
Otras	0.00	(15,248.48)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(12,101.58)</u>	<u>(249,803.04)</u>
Aumento neto del efectivo	499,371.71	593,285.92
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>594,085.92</u>	<u>800.00</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>1,093,457.63</u>	<u>594,085.92</u>



Ing. Jorge Quiroz Castro
Gerente General



Ing. Lorena Aroca Morán
Contador General
Registro No. 0918234238001

Ver notas a los estados financieros

CORAGROFRUT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

CORAGROFRUT S. A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante Escritura Pública celebrada en noviembre 8 de 2011. Su actividad principal es dedicarse a la venta al por mayor de fruta para la exportación. La Compañía inició sus operaciones a partir de septiembre del año 2012.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de la preparación.- Los estados financieros de **CORAGROFRUT S. A.**, comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 en comparativo al año 2012, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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 definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Moneda Funcional – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes al efectivo – Constituyen aquellos activos financieros líquidos, que se pueden convertir rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días, como fondos disponibles en caja y bancos.

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

Cuentas por Cobrar – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación de la venta de cajas de banano, y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los inventarios, nota 4.

Cuentas y Documentos por pagar – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales, insumos, fertilizantes en forma general; y de la recepción de prestación de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso de comercialización y ventas, nota 9.

Servicios y Otros Pagos Anticipados – Representan anticipos entregados a proveedores de materiales, cajas de cartón, insumos y fertilizantes en forma general, que son liquidados en función a la entrega de la factura, y también incluyen los pagos por primas de seguros contratadas y amortizadas durante el período de vigencia de las mismas.

Activos por Impuestos Corrientes – Representan saldos de retención en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros sobre las ventas de cajas de banano en forma general, crédito tributario del impuesto al valor agregado sobre compras de inventarios y anticipos de impuesto a la renta. Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta retenidas durante el año 2013 y los anticipos de impuesto a la renta, fueron liquidadas al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

Propiedades, Planta y Equipos, neto – Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada, nota 8. Las propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo a disposiciones tributarias, tales como; de 20 años para edificios (bodegas); de 5 años para vehículos; y 3 para equipos de computación y software.

Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades planta y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

La Administración de la entidad, establece procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos estarán contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades – Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con cargo a la ganancia del ejercicio, nota 15.

Impuesto a la Renta - Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se contabiliza con cargo a la ganancia del año en que se devenga con base en el método de impuesto a la renta causado. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas “capitalizadas” por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Durante el año 2012, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 23%, nota 15. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, la misma que se aplicará en forma progresiva a partir del ejercicio fiscal terminado al 2013 el 22%.

Transacciones con partes relacionadas.- Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

“Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o porción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

Reconocimiento de Ingresos – Con relación a la venta de cajas de banano en forma general, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

Reconocimiento de Costos y Gastos - El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los inventarios de materiales, cajas, insumos, fertilizantes de forma general, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

Uso de Estimaciones - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF (hasta el año 2011 de acuerdo con NEC), requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la

presentación de activos y pasivos, y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo, son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Bancos	1,092,967.89	593,885.92
Caja chica	<u>489.74</u>	<u>200.00</u>
Total	<u>1,093,457.63</u>	<u>594,085.92</u>

Bancos, representa principalmente fondos depositados en la cuenta corriente que mantienen en el Banco Bolivariano por \$1,019,737.73. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de cuentas de activos financieros fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	472,283.02	37,979.38
Compañía relacionada, nota 16	5,025,256.79	904,641.90
Préstamos a productores	1,600.00	0.00
Otros	<u>16,033.50</u>	<u>15,248.48</u>
Total	<u>5,515,173.31</u>	<u>957,869.76</u>

Clientes, representa saldos pendientes de cobro por facturación en venta de cajas de banano. Estas ventas a crédito no generan interés, y tienen un plazo de vencimiento de 30 días. A la presente fecha de este reporte estos valores han sido recuperados en su totalidad.

Compañía relacionada, representa ventas de cajas de banano a una compañía relacionada del exterior. Este saldo de cuentas por cobrar a compañía relacionada no genera interés ni tiene fecha específica de vencimiento.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta de inventarios, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Cartón	337,703.07	50,626.18
Materiales y suministros de empaque	<u>12,070.04</u>	<u>2,311.43</u>
Total	<u>349,773.11</u>	<u>52,937.61</u>

Los inventarios no están dados en garantía.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de la cuenta Servicios y otros pagos anticipados, incluye principalmente valores entregados a proveedores de bienes o servicios por \$146,010.55; y anticipos a proveedores de banano por \$663,188.92. Estos valores se encuentran pendientes de liquidar a la fecha de este informe.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corrientes durante los años 2013 y 2012, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Crédito tributario por adquisiciones	<u>300,887.69</u>	<u>12,202.89</u>
Total	<u>300,887.69</u>	<u>12,202.89</u>

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de crédito tributario por adquisiciones, corresponde principalmente al impuesto al valor agregado sobre compras y gastos desde enero hasta diciembre del año 2013.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de propiedades, planta y equipos durante los años 2013 y 2012, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	227,452.26	0.00
Adquisiciones	12,101.58	146,361.56
Depreciación acumulada	<u>(30,720.98)</u>	<u>(7,102.30)</u>
Saldos al fin del año	<u>208,832.86</u>	<u>139,259.26</u>

Adquisiciones, incluye principalmente a compras de equipos de computación por \$9,513.18; y vehículos por \$2,588.40. Durante el año 2013, la compañía contabilizó con cargo a resultados la depreciación anual de las propiedades, planta y equipos por \$30,720.98.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales:		
Grupasa Grupo Papelero	4,518,778.40	728,135.80
Boanerges Pereira	587,405.75	0.00
Carlos Alberto Ordeñana	436,344.41	0.00
Banaplast S. A.	134,562.76	0.00
Comercializadora Jamesa S. A.	133,283.59	0.00
Otras	<u>659,313.74</u>	<u>359,227.12</u>
Total	<u>6,469,688.65</u>	<u>1,087,362.92</u>

Al 31 de diciembre del 2013, incluyen facturaciones pendientes de pago por compras y servicios de materiales de empaque, fertilizantes, cartones, servicios de fumigación, fundas plásticas y otros productos que sirven para el embalaje de las cajas de banano. Estas facturaciones han sido pagadas parcialmente durante el año 2014.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los saldos de otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Con la Administración Tributaria	372,131.72	149,551.08
IESS	4,724.67	5,014.64
Sueldos a empleados	101.40	0.00
Beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo	1,045.84	541.69
Décimo cuarto sueldo	2,953.87	658.63
Vacaciones por pagar	7,058.09	0.00
Participación de utilidades, nota 14	125,349.44	37,151.42
Fondo de reservas	<u>1,934.70</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>515,299.73</u>	<u>192,917.46</u>

Con la administración tributaria, corresponde principalmente a los diversos porcentajes aplicados por retenciones en la fuente por las compras efectuadas a los proveedores en diciembre del año 2013. Estos valores de retenciones en la fuente fueron cancelados en enero del año 2014 e incluye impuesto a la renta por pagar al 31 de diciembre del 2013 por \$171,943.70; el mismo que a la fecha del presente reporte se encuentra pendiente de cancelación.

Participación de utilidades constituye el 15% provisionados de acuerdo a disposiciones laborales para el pago a trabajadores sobre la ganancia contable al 31 de diciembre del 2013, el mismo que ha sido cancelado en abril del 2014.

11. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Los saldos de otros pasivos financieros, son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Banacor Limited S. A.	391,968.75	380,562.50
Serfoder S. A., nota 16	<u>98,639.04</u>	<u>33,639.04</u>
Total	<u>490,607.79</u>	<u>414,201.54</u>

Banacor Limited S.A., corresponde a préstamos recibidos de una entidad financiera, por \$225,000.00; proveniente de julio 6 del 2012 con vencimiento el 5 de julio del año 2013 el cual devenga el 5% de interés anual; y \$150,000.00; otorgado el 2 de septiembre del 2012 con vencimiento el 2 de septiembre del año 2103, el cual no genera interés. No existen garantías otorgadas sobre estos préstamos.

Serfoder S.A., corresponde a préstamos recibidos de compañía relacionada, como saldo de \$33,639.04 por préstamo otorgado el 23 de agosto del 2012 y \$65,000.00 proveniente de septiembre 12 del 2013; los cuales no tienen fecha de vencimiento establecido ni tampoco devengan interés. No existen garantías entregadas por dichos préstamos.

12. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de anticipos de clientes por \$253,630.09; representa valores recibidos con corte a esa fecha para futura liquidación de venta de fruta para la exportación. A la fecha del presente reporte, estos anticipos han sido liquidados contra la facturación y entrega de la fruta.

13. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El saldo de la cuenta otros pasivos no corrientes, constituyen valores pendientes por liquidar a la presente fecha, tal como se demuestra a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Operaciones por liquidar	493,422.31	0.00
Varios acreedores	<u>14,496.46</u>	<u>11,636.67</u>
Total	<u>507,918.77</u>	<u>11,636.67</u>

14. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el patrimonio neto se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de la entidad está constituido por 800 acciones a valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. La compañía no realizó apropiación del resultado del año 2013, debido a que el resultado del año fue una pérdida.

Resultados de años anteriores – Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de resultados acumulados incluye ganancia neta del año 2012 por \$139,285.25, y pérdida del ejercicio del 2013 por \$98,080.21.

15. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de la entidad por los años 2013 y 2012, han sido efectuado de acuerdo a disposiciones establecidas por la autoridad tributaria y la conciliación tributaria fue preparada, tal como mencionamos a continuación:

Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U. S. dólares)	
Ganancia del periodo	214,490.85	247,676.15
Menos: 15% de Participación para trabajadores	<u>(125,349.44)</u>	<u>(37,151.42)</u>
Ganancia tributable	89,141.41	210,524.73
Más: Gastos no deducibles	140,693.89	94,887.90
Más: Ajuste por precio transferencia	<u>621,172.08</u>	<u>0.00</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	851,007.38	305,412.63
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	23%
Impuesto a la renta causado	187,221.62	70,244.90
Menos: Retenciones en la fuente	<u>(15,277.92)</u>	<u>0.00</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>171,943.70</u>	<u>70,244.90</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, hasta la presente fecha, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

16. SALDOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes relacionadas, durante los años 2013 y 2012, se desglosan como sigue:

Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U. S. dólares)	
Activos		
Cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas	5,025,256.79	904,641.90
Pasivos		
Cuentas por pagar:		
Otros pasivos financieros	98,639.04	33,639.04
Ingresos		
Ventas de fruta al exterior	60,986,674.80	6,558,458.48
Gastos		
Servicios por arriendos de bienes inmuebles	34,487.10	0.00

Las transacciones han sido efectuadas bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros.

17. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

El comportamiento de las ventas durante los años 2013 y 2012, se presentaron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Ingresos Operacionales:		
Ventas de banano	61,436,732.33	6,559,799.91
Costo de ventas	<u>(60,980,738.36)</u>	<u>(6,034,993.21)</u>
Ganancia bruta	<u>455,993.97</u>	<u>524,806.70</u>

Las ventas en el año 2013, aumentaron sustancialmente en \$54,876,932.42; que representa el 836,56% con relación al año 2012; así mismo; el costo de ventas presentó un aumento significativo de \$54,945,745.15; lo cual constituye el 910,44% en relación al año anterior. La ganancia bruta en ventas en el año 2013 fue del 0,74% y en el año 2012 fue del 8,00%. El efecto importante en la variación se debe a que la compañía inició sus operaciones en septiembre del 2012, que implica 4 meses de operaciones que en relación al año 2013 representó un periodo completo de 12 meses.

18. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas durante los años 2013 y 2012, se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	79,095.66	18,896.22
Seguros	34,454.10	30,531.42
Mantenimiento y reparaciones	8,834.33	3,139.96
Arrendamientos	5,850.00	0.00
Gastos de gestión	16,254.60	0.00
Aportes al IESS	7,557.41	2,551.50
Otros	<u>35,640.26</u>	<u>9,473.83</u>
Total	<u>187,686.36</u>	<u>64,592.93</u>

Los gastos de ventas aumentaron en \$123,093.32, equivalente a un 190.57% en relación al año 2012, lo cual se atribuye principalmente a un aumento en sueldos y beneficios sociales en \$60,199.44, que representa un 318,58% con relación al año 2012. El efecto importante en la variación se debe a que la compañía inició sus operaciones en septiembre del 2012, en relación al año 2013 que fue un periodo contable por 12 meses.

19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos durante los años 2013 y 2012, se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	192,584.62	44,491.22
Honorarios, comisiones y dietas	133,211.89	11,060.20
Impuestos	24,669.24	2,656.86
Mantenimiento y reparaciones	8,834.33	2,728.61
Arrendamientos de bienes inmuebles	34,487.10	0.00
Gastos de viaje	39,269.89	1,550.64
Aportes al IESS	20,552.06	6,548.85
Otros	<u>93,762.09</u>	<u>9,030.95</u>
Total	<u>547,371.22</u>	<u>78,067.33</u>

Los gastos administrativos aumentaron en \$469,303.89, equivalente a un 601.15% en relación al año 2012, lo cual se atribuye principalmente a un aumento en sueldos y beneficios sociales en \$148,093.40, que representa un 332,86%; y en honorarios, comisiones y dietas por \$122,151.69 que representa un 1.104,43% con relación al año 2012. El efecto importante en la variación se debe a que la compañía inició sus operaciones en septiembre del 2012, en relación al año 2013 que fue un periodo contable completo.

20. PRECIO DE TRANSFERENCIA

El estudio de Precios de Transferencias surge en función de lo establecido en las resoluciones No. NAC-DGER2008-0464 del 25 de abril del año 2008, NAC-DGERCGC09-00286 del 17 de abril del año 2009, y NAC-DGERCGC13-00011 del 24 de enero del año 2013, que exigen a quienes tengan operaciones con partes relacionadas, indistintamente de los montos, o si son locales o exterior, para establecer si los precios pactados en dichas transacciones corresponden con el principio de plena competencia. Al respecto, el 18 de junio del año 2014, la compañía proporcionó al Servicios de Rentas Internas el informe integral de precios de transferencias correspondiente al año 2013, el mismo que fue elaborado con la asesoría técnica de la compañía Transfer Pricing Advisors.

21. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2014 y la fecha del informe de los auditores independientes (diciembre 5, 2014), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
