

RUFORCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

1. Actividad de la Compañía

RUFORCORP S.A. es una sociedad anónima establecida en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador fue constituida el 7 de marzo de 2012 e inscrita en el Registrador Mercantil el 21 de marzo de 2012. Su domicilio y actividad comercial es realizado en la ciudad de Guayaquil y tiene por objeto dedicarse a actividades vinculadas al desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su cosecha hasta su comercialización a nivel nacional como a nivel internacional. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas (SRI) el Registro Único de contribuyentes (RUC) No. 0952768894001.

De acuerdo con los boletines de información estadísticos publicados por el Banco Central del Ecuador el indicador relacionado con la inflación anual en el comportamiento de la economía ecuatoriana por el último año, fue como sigue:

Diciembre 31,	Índice Inflación Anual
2014	3,87 %
2013	2,70%
2012	4,15 %

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son presentados en US\$ Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USA), moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes.

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

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) en un total de 27 normas son similares a sus correspondientes Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), de las cuales se derivan. En la actualidad, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) están siendo reemplazadas en forma gradual por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIF y SIC por sus siglas en inglés) y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tales cambios en estas normas, la Superintendencia de Compañías (SIC) mediante Resoluciones No. 06.QJCI.003 y No. 06.QJCI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF, respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1° del 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 06199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2006.

El 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías (SIC) emitió la Resolución No. 06.G.DSC.010 publicada en el R.O. No.498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicó obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1° del 2011, teniendo como periodo de transición el año 2010.

En diciembre 23 del 2009, la Superintendencia de Compañías (SIC) emitió la Resolución No. 5C.DS.G.09.006 que fue publicada en el R.O. No. 94, en la cual se establece un instructivo complementario destinado a la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

RUFORCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

2. Políticas Contables Significativas

(continuación)

Bases de Presentación de Estados Financieros

Durante el año 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador (SIC), procedió a emitir las siguientes disposiciones:

- Resolución SC/ICI/CPAIFRS Q.11007, publicada en octubre 28 del 2011 (Destino de los excedidos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas - PYMES -, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de pérdidas).
- Resolución SC/ICI/CPAIFRS Q.11010, publicada en octubre 11 del 2011 (Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas -PYMES- para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador).
- Resolución SC/ICI/CPAIFRS Q.11015, publicada en diciembre 30 del 2011 (Norma en la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles).

Un resumen de las principales normas contable aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, se expone a continuación:

Activos y pasivos financieros:

La compañía clasifica sus activos financieros en "Caja y bancos", "Cuentas por cobrar", "Clientes por cobrar relacionados", "Inventarios" y "Otros activos corrientes" y sus pasivos financieros en "Porción Corriente", "Cuentas por Pagar", "Gastos acumulados por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría "Caja y bancos", "Cuentas por cobrar", "Clientes por cobrar relacionados", "Inventarios" y "Otros activos corrientes" y sus pasivos financieros en "Porción Corriente", "Cuentas por Pagar", "Gastos acumulados por pagar", entre las más representativas.

Inventarios:

Los inventarios se registran al costo de adquisición. El costo incluye todos los costos incurridos de la adquisición, así como todos aquellos costos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio. El costo no excede al valor del mercado.

Propiedades y equipos:

Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a resultados mientras que las adiciones y mejoras de importancia son capitalizadas. El costo es depreciado con cargo a los resultados de cada periodo contable, de acuerdo con el método de línea recta en función de vida útil estimada, en base a los siguientes años de vida:

Activos depreciables	Años
• Instalaciones	10
• Muebles y enseres y equipos de oficina	10
• Activos biológicos	10
• Equipos de computación	3
• Vehículos	5

RUFORCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

2. Políticas Contables Significativas

(continuación)

Bases de Presentación de Estados Financieros

Reserva legal:

De acuerdo a la legislación societaria vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas. Las apropiaciones que se realicen deben ser conocidas y aprobadas por la junta general de accionistas.

Registro de los Ingresos y Gastos:

Los ingresos, corresponden principalmente a la venta de fruta. Los gastos de administración y de ventas son registrados en el periodo en que los servicios son recibidos. Los gastos son registrados de acuerdo con el método del devengado.

Participación de los trabajadores en las utilidades:

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Determinación para el impuesto a la renta:

La determinación para el impuesto a la renta se calcula mediante la tarifa de impuesto a la renta aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa corporativa del impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables (tarifa 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del siguiente año). Durante el año 2014 la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tarifa del 22%, respectivamente. Adicionalmente a este impuesto, conforme lo establecido en el artículo 27 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la actividad productora de banano se encuentra bajo un régimen de pago de impuesto a la renta único del 2% por cada transacción de venta de fruta que realice, el valor retenido se acumula como crédito fiscal hasta el final del ejercicio económico. Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades provenientes de la producción y cultivo de banano estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta.

De acuerdo con lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el R.O. No. 351 del 29 de diciembre del 2010, se establece en disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2012 y 2013 en 23% y 22%, respectivamente.

Uso de estimaciones:

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requieren que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la empresa que inciden en la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente, así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Compañía de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros que no son del control de la Administración.

RUFORCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

3. Cuentas por cobrar

Las Cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	2014 (US Dólares)
Cuentas locales	54.269,60
Anticipo proveedores	40.013,28
Empleados	4.002,94
Crédito tributario por IVA e Impuesto a la renta único	101.483,94
Subtotal	199.769,76
(-) Provisión de cuentas incobrables	-
Total	199.769,76

4. Propiedades y equipos

Las Propiedades y equipos están constituidos como sigue:

	2014 (US Dólares)
Terrenos	1.201.386,84
Instalaciones	2.225.925,89
Maquinarias y equipos	25.744,37
Vehículos	17.700,00
Equipos de Computación y Software	7.040,00
Subtotal	3.477.797,10
Activos biológicos	819.624,00
Total Activos fijos	4.097.421,10
Menos Depreciación acumulada	(266.186,07)
Menos Depreciación acumulada activos biológicos	(63.107,24)
Total	3.768.127,79

El movimiento de las Propiedades, planta y equipos para el año terminado el 31 de diciembre del 2014, fue como sigue:

	Saldo inicial	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Saldo Final
	(US Dólares)			
Terrenos	753.364,42	418.022,42	-	1.201.386,84
Instalaciones	-	2.225.925,89	-	2.225.925,89
Maquinarias y equipos	1.455.380,20	-	(1.432.635,83)	25.744,37
Equipos de Computación y Software	-	7.040,00	-	7.040,00
Activos biológicos	307.251,00	312.373,00	-	819.624,00
Vehículos	-	17.700,00	-	17.700,00
Otros activos fijos	3.597,00	-	(3.597,00)	-
Subtotal	2.552.592,62	2.881.081,31	(1.436.232,83)	4.097.421,10
Depreciación acumulada	(93.609,35)	(235.683,96)	-	(329.293,31)
Total de activos fijos	2.458.983,27	2.745.377,35	(1.436.232,83)	3.768.127,79

RUFORCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

5. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como siguen:

	2014
	(US Dólares)
Proveedores Locales	86.424,93
Impuestos retenidos por pagar	9.436,45
Impuesto a la renta por pagar	44.520,73
Total	<u>140.382,11</u>

6. Gastos acumulados por pagar

Los Gastos acumulados por pagar están conformados como sigue:

	2014
	(US Dólares)
Obligaciones sociales con el IESS	11.687,91
Beneficios sociales por pagar	53.193,42
Participación de los trabajadores	10.752,42
Total	<u>75.633,75</u>

7. Obligaciones con instituciones financieras locales

Las Obligaciones con instituciones financieras locales están conformadas como sigue:

	2014
	(US Dólares)
Banco del Pacífico:	
Operación a 90 días plazo con tasa de interés del 11.50% ajustable, con garantía personal de los accionistas gestionado para capital de trabajo	<u>1.357.000,00</u>
Menos:	
Porción corriente de obligaciones de largo plazo	<u>28.715,77</u>
Total	<u>1.328.284,23</u>

8. Otros pasivos no corrientes

Los Otros pasivos no corrientes están conformadas como sigue:

	2014
	(US Dólares)
Compañía relacionada	<u>1.682.302,37</u>
Total	<u>1.682.302,37</u>

RUFORCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

9. Capital social

Al 31 de Diciembre del 2014, el capital pagado está representado por 800 acciones comunes con un valor nominal unitario de US\$1.00.

Mediante Resolución NAC-0GERCOC11-00383 de octubre 17 del 2011, emitida por el Servicio de Renta Interna, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades deben obligatoriamente informar a la administración tributaria, el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. La Compañía cumplió con este requerimiento de información en el transcurso del primer semestre del año 2014.

10. Régimen Tributario

- **Impuesto a la Renta:** El impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 se determinó como sigue:

	2014 (US Dólares)
Utilidad del ejercicio	71.682,77
Menos:	
15% Participación de los trabajadores	(10.752,42)
Ingresos gravables con impuesto a la Renta Único	(2.180.938,52)
Más:	
Gastos no deducibles	47.055,46
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos al impuesto a la Renta Único	2.077.050,71
Base de cálculo para el impuesto a la renta	4.100,00
Impuesto a la renta (Tarifa 22% año 2014)	902,00

- **Revisión tributaria:** De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo cedente:
 - i. En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos 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 hubiere 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.

La facultad de las autoridades tributarias para revisar la declaración de impuesto a la renta del 2011 y 2014 de acuerdo con lo indicado en el literal i) anterior, aún no ha prescrito.

- **Amortización de pérdidas operativas**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, las pérdidas tributarias pueden compensarse con las utilidades gravables que se obtengan por parte de la Compañía, dentro de los cinco años siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, sin que dicha compensación exceda, en cada periodo, el 25% de las utilidades obtenidas.

- **Cambios en la legislación tributaria**

Ley Orgánica de Incentivo a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal: Con fecha 29 de diciembre del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

RUFORCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

10. Régimen Tributario

(continuación)

• Cambios en la legislación tributaria

➤ **Ingresos gravados para impuesto a la renta:** Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana, y gravados con el impuesto a la renta las ganancias provenientes de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera, se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

➤ **Exenciones:** Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciben las sociedades o personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable y se elimina la exención por depósito a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.

➤ **Deducibilidad de los gastos:** Se establece lo siguiente:

- En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.
- Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.
- Vía Reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general efectuado entre partes relacionadas.
- Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.

➤ **Tarifa de impuesto a la renta:** Se introducen reformas a la tarifa del impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del impuesto a la renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen, paguen o acrediten al exterior, pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

➤ **Anticipo de impuesto a la renta:** Para efectos del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del anticipo de impuesto a la renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador

➤ **Impuesto a la salida de divisas:** Los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.

Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

RUFORCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

10. Régimen Tributario

(continuación)

- Resolución N° NAC-DGERCGC15-00000120 emitida en febrero 13, 2015 por el Servicio de Rentas Internas (SRI) en la que se establece el Procedimiento de liquidación, declaración y pago del impuesto a la renta único para las actividades del sector bananero.

11. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.