



AUDITGROUP

Member of International Consulting Group
Auditors and Consultants

**FRUNTER S. A. FRUTAS INTERNACIONALES
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2011**





FRUINTER S. A. FRUTAS INTERNACIONALES

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Balance General.....	3
Estado de Resultados.....	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	5
Estado de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7

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 Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FRUINTER S. A. FRUTAS INTERNACIONALES al 31 de Diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

INTERNATIONAL
CONSULTING GROUP

Audit Group
SC - RNAE No. 2-640

Javier V. La Mota
Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 33967

Pedro B. Villalta Duarte
Pedro B. Villalta - Gerente
RNC No. 23959

30 de Junio del 2012

FRUINTER S. A. FRUTAS INTERNACIONALES

Balance General

31 de Diciembre
2011
(US Dólares)

Activos	
Activos corrientes:	
Caja y bancos	50,072
Cuentas por cobrar <i>(Nota 3)</i>	248,582
Total activos corrientes	298,654
Propiedades y equipos, neto <i>(Nota 4)</i>	1,492,701
Activos biológicos, cultivos en proceso	349,853
Total activos	2,141,208
Pasivos y patrimonio de accionistas	
Pasivos corrientes:	
Sobregiro bancario	195,482
Cuentas por pagar <i>(Nota 5)</i>	1,627,020
Gastos acumulados <i>(Nota 6)</i>	37,250
Total pasivos corrientes	1,859,752
Patrimonio de accionistas:	
Capital pagado <i>(Nota 7)</i>	800
Utilidades retenidas	280,656
Total patrimonio de accionistas	281,456
Total pasivos y patrimonio de accionistas	2,141,208

Ing. Darwin Palacios Márquez
Gerente General

Ing. Oswaldo Segura
Contador General

Ver notas adjuntas

FRUINTER S. A. FRUTAS INTERNACIONALES

Estado de Resultados

	Año Terminado el 31 de Diciembre 2011 <i>(US Dólares)</i>
Ventas <i>(Nota 8)</i>	3,059,188
Costo de ventas <i>(Nota 8)</i>	<u>(2,514,932)</u>
Utilidad bruta	544,256
Gastos operacionales:	
Gastos administrativos <i>(Nota 9)</i>	<u>(347,955)</u>
Utilidad en operaciones	196,301
Otros ingresos (gastos):	
Financieros	<u>(14,064)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	182,237
Participación de trabajadores	(27,336)
Impuesto a la renta <i>(Notas 2 y 10)</i>	<u>(37,632)</u>
Utilidad neta	<u>117,269</u>

Ing. Darwin Palacios Márquez
Gerente General

Ing. Oswaldo Segura
Contador General

Ver notas adjuntas

FRUINTER S. A. FRUTAS INTERNACIONALES
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Pagado	Utilidad Retenidas	Total
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	800	163,387	164,187
Utilidad neta, 2011	-	117,269	117,269
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	800	280,656	281,456

Ing. Darwin Palacios Márquez
Gerente General

Ing. Oswaldo Segura
Contador General

Ver notas adjuntas

FRUINTER S. A. FRUTAS INTERNACIONALES

Estado de Flujos de Efectivo

**Año Terminado el
31 de Diciembre
2011**

(US Dólares)

Efectivo proveniente de actividades de operación:	
Recibido de clientes	3,059,188
Pagado a proveedores	(2,499,005)
Impuesto a la renta	(37,632)
Intereses pagados	(14,064)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	508,487
Efectivo usado por actividades de inversión	
Compras de propiedades y equipos	(572,799)
Retiro de propiedades y equipos	(126)
Aumento en cultivos en proceso	(128,575)
Efectivo neto usado por actividades de inversión	(701,500)
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento:	
Sobregiro bancario	147,200
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	147,200
Disminución neto en caja y bancos	(45,813)
Caja y bancos al principio del año	95,885
Caja y bancos al final del año	50,072
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Utilidad neta	117,269
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	51,251
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en cuentas por cobrar	(101,129)
Aumento en cuentas por pagar	419,091
Aumento en gastos acumulados	22,005
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	508,487

Ing. Darwin Palacios Márquez
Gerente General

Ing. Oswaldo Segura
Contador General

Ver notas adjuntas.

FRUINTER S. A. FRUTAS INTERNACIONALES

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2011

1. Actividad

La actividad principal de la Compañía es el cultivo, siembra, compraventa y exportación de banano y café.

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 12 de Marzo del 2008 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 20 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca el 11 de Agosto del 2008.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es la provincia del Azuay, Paucarbamba 1-118 y José Peralta.

Al 31 de Diciembre del 2011, la Compañía mantenía 176 empleados para desarrollar su actividad.

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

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2011	5,4%
2010	3,3%
2009	4,3%

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

FRUINTER S. A. FRUTAS INTERNACIONALES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Bases de Presentación de los Estados Financieros (continuación)

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la apropiación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre del 2008, establece un cronograma para la adopción en Ecuador de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En Octubre del 2011 mediante Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 se reglamentó la implementación de NIIF para PYMES. En la base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de Enero del 2012 y cumplir con ciertos requerimientos de información sobre el proceso de implementación de las NIIF establecido por la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios e instalaciones	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de comunicación	10%

FRUINTER S. A. FRUTAS INTERNACIONALES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Cultivos en proceso

Representan los gastos incurridos en la formación e infraestructura de cultivo, registrados al costo de adquisición. El costo será amortizado con el método de línea recta en periodos que fluctúan entre 4 cosechas, dependiendo de la plantación.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 24% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, en maquinarias y equipos nuevos que se destinen para su actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta sería del 14% sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el 24% del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada en la Nota 10. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Ingresos

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

Costos y Gastos

El costo de ventas 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 periodos con los cuales se relacionan.

FRUINTER S. A. FRUTAS INTERNACIONALES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Compañías relacionadas	222,742
Funcionarios y empleados	2,855
Anticipos proveedores	21,687
Retenciones en la fuente	1,298
	<u>248,582</u>

Compañías relacionadas representan principalmente pagos efectuados por la Compañía por cuentas de compañías relacionadas, no tienen fecha de vencimiento y no devengan interés.

Retenciones en la fuente representa principalmente pagos en exceso no compensado del año 2011.

4. Propiedades y Equipos

El detalle de propiedades y equipos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 fue como sigue:

	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Terrenos	1,044,228
Edificios e instalaciones	400,141
Maquinarias y equipos	121,401
Muebles y enseres	428
Equipos de comunicación	1,474
Construcciones en proceso	130,544
Total activos	<u>1,698,216</u>
Depreciaciones	<u>(205,515)</u>
	<u>1,492,701</u>

FRUINTER S. A. FRUTAS INTERNACIONALES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Propiedades y Equipos (continuación)

El movimiento de propiedades y equipos por el año terminado el 31 de Diciembre fue como sigue:

	<u>2011</u> <i>(US Dólares)</i>
Saldo inicial	957,667
Adiciones	572,799
Rebajas	127
Depreciación	<u>(37,892)</u>
Saldo final	<u>1,492,701</u>

5. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2011</u> <i>(US Dólares)</i>
Proveedores	301
Accionista	56,379
Compañías relacionadas	1,548,927
Impuestos por pagar	7,780
Otras	<u>13,633</u>
	<u>1,627,020</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compra de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 60 días y no devengan interés.

Las cuentas por pagar accionistas representan préstamos sin fecha específica de vencimiento y no devengan interés.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan anticipos para futuras compras de inventario sin fecha de vencimiento y no devengan interés.

Al 31 de Diciembre del 2011, los impuestos por pagar, representan retenciones de IVA y retenciones en la fuente de impuesto a la renta desde el mes de Enero del 2010 hasta la presente fecha, que no fueron declarados ni pagados en su totalidad en las fechas establecidas.

FRUINTER S. A. FRUTAS INTERNACIONALES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Gastos Acumulados

El movimiento de gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 fue como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	1,604	13,641	-	15,245
Provisiones	7,662	27,336	37,632	72,630
Pagos	(6,801)	(6,192)	(37,632)	(50,625)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	2,465	34,785	-	37,250

7. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2011, el capital pagado consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.

8. Transacciones con Compañías Relacionadas

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 fueron como sigue:

	2011
	<i>(US Dólares)</i>
Ventas de banano	2,820,071
Costo de venta:	
Compras de fertilizantes	537,611
Compras de fundas plásticas y etiquetas	129,331
Compras de agroquímicos, abonos, fungicidas e insecticidas	72,879
Servicios de fumigación	269,930

Las transacciones fueron efectuadas exclusivamente con compañías relacionadas, por lo que no hay base para comparar si los términos y condiciones de estas transacciones son comparables a las efectuadas a terceros.

FRUINTER S. A. FRUTAS INTERNACIONALES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Gastos Administrativos

Al 31 de Diciembre, los gastos administrativos consisten de lo siguiente:

	<u>2011</u> <i>(US Dólares)</i>
Sueldos y beneficios	217,659
Depreciación	51,251
Alimentación	30,463
Luz eléctrica	9,425
Seguridad y vigilancia	7,160
Servicios prestados	2,860
Mantenimiento y reparación	1,944
Otras	27,193
	<u>347,955</u>

10. Impuesto a la Renta

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, es como sigue:

	<u>2011</u> <i>(US Dólares)</i>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	154,901
Más (menos) partidas conciliatorias:	
Gastos no deducibles	1,899
Utilidad gravable	156,800
Tasa de impuesto	24%
Provisión para impuesto a la renta	<u>37,632</u>

FRUINTER S. A. FRUTAS INTERNACIONALES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Impuesto a la Renta (continuación)

Al 31 de Diciembre del 2011, la determinación del saldo de impuesto a la renta por pagar es la siguiente:

	2011
	<i>(US Dólares)</i>
Provisión para impuesto a la renta	37,632
(-) Retenciones en la fuente realizadas	(37,632)
Impuesto a la renta por pagar	-

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

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.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

FRUINTER S. A. FRUTAS INTERNACIONALES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Impuesto a la Renta (continuación)

Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, mediante el cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- **Impuesto a la Renta y Anticipo**

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles los siguientes rubros:

- Se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos y cuyo avalúo a la fecha de adquisición, supere los US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.
- Exoneración del cálculo y pago de anticipo de impuesto a la renta a los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades la producción y cultivo de banano.
- En el caso en que el contribuyente tenga actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

- **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Estarán gravados con tarifa 0% los vehículos híbridos o eléctricos cuya base sea de hasta US\$35,000; sobre este valor, gravarán con 12% de IVA.

- **Impuestos Ambientales**

- Se creó el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV) que gravará a la contaminación del ambiente por el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre. La base imponible para el cálculo de este impuesto corresponde al cilindraje que tiene el motor del vehículo a las tarifas que constan en la Ley.

FRUINTER S. A. FRUTAS INTERNACIONALES

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Impuesto a la Renta (continuación)

- **Impuestos Ambientales (continuación)**

- Se creó el Impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables que gravará US\$0.02 por cada botella plástica no retornable embotellada. En el caso de bebidas importadas gravará al momento de la desaduanización.

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

- Se incrementa la tarifa del ISD al 5%.
- Se incluyó como hecho generador del impuesto:
 - Todo pago efectuado desde el exterior, aun cuando los pagos no se hagan por remesas o transferencias sino con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de tercero.
 - Exportaciones de bienes o servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Se incluyó dentro de las exoneraciones del ISD, los 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.
- El ISD podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación de 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 que establezca el comité de política tributaria.

11. Eventos Subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2011 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros.
