

FRUINTER S.A.

**NOTAS SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

FRUINTER S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

1. Información General

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

La Compañía fue 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.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2012 estuvo conformada por el Sr. Darwin Palacios Márquez con el 20%, el Sr. Franklin Palacios Márquez con el 20%, el Sr. Jorge Edward Palacios Márquez con el 20%, el Sr. Xavier Palacios Márquez con el 20% y la Sra. Jenny Palacios Márquez con el 20 % de participación.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrolla sus actividades es en la provincia de Azuay en la Av. Paucarbamba 1-118 y José Peralta.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantenía 212 y 176 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

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 2012 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>
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

FRUINTER S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF para las PYMES.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador. Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados al costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

FRUINTER S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- **Efectivo en bancos**, incluye depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.
- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**, incluyen ventas de frutas tropicales y banano, anticipos a proveedores y a empleados, con plazos menores a un año y no devenga interés.
- **Cuentas por cobrar a compañías relacionadas**, facturas por ventas de banano y frutas no tienen fecha de vencimiento y no devengan interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios con plazos menores a un año y no generan interés.

FRUINTER S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedades y Equipos (continuación)

Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Los activos en proceso están registrados al costo de adquisición. La depreciación de este activo comienza cuando esté en condiciones de uso.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Activos Biológicos

Los activos biológicos representan plantaciones de banano registrados al valor justo o valor razonable. Estos activos son no depreciables.

Los productos agrícolas recolectados que proceden de activos biológicos son de ciclo corto y son registrados en resultados al momento de la venta.

Los cambios en el valor razonable de las plantaciones se reconocen en el estado de resultados.

Los costos incurridos en la formación e infraestructura de cultivo, mantenimiento, mano de obra se registran como gastos cuando se incurren en ellos.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

FRUINTER S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Deterioro de Activos (continuación)

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está conformado por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferido es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

FRUNTER S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período. La pensión de este beneficio no está financiada a través de un fondo.

Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período. La pensión de este beneficio no está financiada a través de un fondo.

FRUINTER S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Capital Pagado

Las acciones ordinarias emitidas por la compañía son registradas a su valor nominal que es igual al valor de la transacción y clasificadas en la cuenta capital pagado dentro del patrimonio.

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias reconocidas en la cuenta utilidades retenidas como una deducción del patrimonio.

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañía, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre de 2011, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido si las hubieren utilizado en absorber pérdidas o disuelto en caso de liquidación de la Compañía.

FRUINTER S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Reconocimiento de Ingresos

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

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Costos y Gastos

El costo de venta 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.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

FRUINTER S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

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 período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, 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 2012 y 2011 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. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Conforme a la Sección 35, transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 (período de transición), preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de Diciembre del 2012.

FRUINTER S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008.

Hasta el periodo contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF para las PYMES.

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

FRUINTER S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Ref.	1 de Enero del 2011 Según NEC	Ajustes	1 de Enero del 2011 Según NIIF
	<i>(US Dólares)</i>		
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en bancos	95,886	-	95,886
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2,760	-	2,760
Activos por impuestos corrientes	55,044	-	55,044
Total activos corrientes	153,690	-	153,690
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	957,667	2,516,762	3,474,429
Activos biológicos	234,637	(59,224)	175,413
Total activos no corrientes	1,192,304	2,457,538	3,649,842
Total activos	1,345,994	2,457,538	3,803,532
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	48,282	-	48,282
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	183,020	-	183,020
Cuentas por pagar a accionista y compañías relacionadas	930,370	-	930,370
Total pasivos corrientes	1,161,672	-	1,161,672
Pasivos no corrientes:			
Obligación por beneficios definidos	-	8,354	8,354
Total pasivos no corrientes	-	8,354	8,354
Total pasivos	1,161,672	8,354	1,170,026
Patrimonio:			
Capital pagado	800	-	800
Utilidades retenidas:			
Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES	-	2,449,184	2,449,184
Utilidades acumuladas	183,522	-	183,522
Total patrimonio	184,322	2,449,184	2,633,506
Total pasivos y patrimonio	1,345,994	2,457,538	3,803,532

FRUINTER S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	31 de Diciembre del 2011		31 de Diciembre del 2011
Ref.	Según NEC	Ajustes	Según NIIF
	<i>(US Dólares)</i>		
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en bancos	50,072	-	50,072
Deadores comerciales y otras cuentas por cobrar	24,542	-	24,542
Cuentas por cobrar a accionista y compañías relacionadas	222,742	-	222,742
Activos por impuestos corrientes	1,298	-	1,298
Total activos corrientes	298,654	-	298,654
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	1,492,701	2,502,172	3,994,873
Activos biológicos	349,853	(45,865)	303,988
Total activos no corrientes	1,842,554	2,456,307	4,298,861
Total activos	2,141,208	2,456,307	4,597,515
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	195,482	-	195,482
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	51,184	-	51,184
Cuentas por pagar a accionista y compañías relacionadas	1,605,306	-	1,605,306
Pasivos por impuestos corrientes	7,780	-	7,780
Total pasivos corrientes	1,859,752	-	1,859,752
Pasivos no corrientes			
Obligación por beneficios definidos	-	23,895	23,895
Total pasivos no corrientes	-	23,895	23,895
Total pasivos	1,859,752	23,895	1,883,647
Patrimonio:			
Capital pagado	800	-	800
Utilidades retenidas:			
Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES	-	2,449,184	2,449,184
Utilidades acumuladas	280,656	(16,772)	263,884
Total patrimonio	281,456	2,432,412	2,713,868
Total pasivos y patrimonio	2,141,208	2,456,307	4,597,515

FRUINTER S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Efectivo en Bancos

Efectivo en bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Bancos	45,580	50,072	95,886
	45,580	50,072	95,886

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Deudores comerciales:			
Clientes	806	-	-
	806	-	-
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipos a proveedores	3,030	21,687	(20)
Empleados	4,700	2,855	2,780
Total	8,536	24,542	2,760

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de banano, no tienen fecha de vencimiento y no devengan interés.

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

Anticipos a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

FRUINTER S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Por vencer			
Vencidos:			
1 - 30	806	-	-
	806	-	-

6. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Accionista y Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar a accionista y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre		1 de Enero
			2012	2011	2011
	<i>(US Dólares)</i>				
	(Reexpresado Nota 3)				
Por cobrar:					
Cipal S. A.	Relacionada	Ecuador	20,000	20,000	-
Exbaoro Cia. Ltda.	Relacionada	Ecuador	66	-	-
Hansarita S. A.	Relacionada	Ecuador	34,440	24,441	-
Exportlit Cia. Ltda.	Relacionada	Ecuador	1,175	-	-
Fruitstylelife S. A.	Relacionada	Ecuador	-	44,310	-
Cudaransa S. A.	Relacionada	Ecuador	57,490	-	-
Balalom S. A.	Relacionada	Ecuador	145,235	48,695	-
Cyrille Cia. Ltda.	Relacionada	Ecuador	261	-	-
Cudaransa S. A.	Relacionada	Ecuador	-	1,105	-
Comersur Cia. Ltda.	Relacionada	Ecuador	113,421	-	-
Ricaban S. A.	Relacionada	Ecuador	-	27,646	-
Carbanec S. A.	Relacionada	Ecuador	100,274	56,545	-
			472,362	222,742	-

FRUINTER S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Partes Relacionadas (continuación)

Saldos y Transacciones con Accionista y Compañías Relacionadas (continuación)

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre		1 de Enero
			2012	2011	2011
<i>(US Dólares)</i>					
(Reexpresado Nota 3)					
Por pagar:					
Palacios Pafacios Euclides	Accionista	Ecuador	1,055	56,380	150
Palacios Llivipuma Yomar Euclides	Relacionada	Ecuador	594	-	-
Agrocose S. A.	Relacionada	Ecuador	30,362	10,194	35
Banjae S. A.	Relacionada	Ecuador	192,974	146,544	39,076
Cyrille Cia. Ltda.	Relacionada	Ecuador	55,234	-	-
Carbanec S. A.	Relacionada	Ecuador	-	-	133,210
Fumipalma S. A.	Relacionada	Ecuador	799,914	849,804	664,725
Cudaransa S. A.	Relacionada	Ecuador	-	-	5,412
Epi Cia. Ltda.	Relacionada	Ecuador	45	45	45
Exbaoro S. A.	Relacionada	Ecuador	201,721	-	-
Hasanca S. A.	Relacionada	Ecuador	43,782	29,795	10,045
Icapar S. A.	Relacionada	Ecuador	39,734	22,970	22,970
Fertipalma Cia. Ltda.	Relacionada	Ecuador	144,265	-	-
Fruitstylelife Cia. Ltda.	Relacionada	Ecuador	-	460,359	-
Plandane S. A.	Relacionada	Ecuador	90,663	29,215	30,000
Palmapiast Cia. Ltda.	Relacionada	Ecuador	10,799	-	-
Ricaban S. A.	Relacionada	Ecuador	147,894	-	24,702
			1,759,036	1,605,306	930,370
Corto plazo					
Largo plazo					
			374,579	1,605,306	930,370
			1,384,457	-	-
			1,759,036	1,605,306	930,370

Las cuentas por cobrar compañías relacionadas representan facturas por ventas de frutas tropicales y banano, no tienen fecha de vencimiento y no devengan interés.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan anticipos para futuras compras de inventario, los cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no devengan interés.

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	2012	2011
<i>(US Dólares)</i>		
Ventas de banano	3,004,265	2,820,071
Costo de ventas:		
Compras de fertilizantes	448,690	537,611
Compras de fundas plásticas y etiquetas	119,837	129,331
Compras de agroquímicos, abonos, fungicidas e insecticidas	63,213	72,879
Servicios de fumigación	293,271	269,930

FRUINTER S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Partes Relacionadas (continuación)

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía FRUINTER S. A., incluyendo a la Gerencia General, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y su staff de gerentes. Durante los años 2012 y 2011, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>	
Sueldos fijos	30,940	29,940
Beneficios sociales	8,198	7,822
	39,138	37,762

7. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Edificio e Instalaciones	Maquinarías y Equipos	Muebles y Enseres	Construcción en Curso	Equipos de Comunicación	Equipo de Computación	Total Costo
	<i>(US Dólares)</i>							
Costo o valuación:								
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	3,019,970	652,385	56,774	637	-	1,190	-	3,730,956
Adiciones	386,123	13,860	41,714	-	130,544	559	-	572,800
Ajuste	-	-	(361)	(209)	-	(275)	-	(845)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	3,406,093	666,245	98,127	428	130,544	1,474	-	4,302,911
Adiciones	23,000	-	4,017	3,922	53,862	559	190	85,550
Reclasificación	(498)	182,750	1,599	57	(184,406)	-	-	(498)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	3,428,595	848,995	103,743	4,407	-	2,033	190	4,387,963

FRUINTER S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Propiedades y Equipos (continuación)

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Edificio e Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Construcción en Curso	Equipos de Comunicación	Equipo de Computación	Total Costo
	<i>(US Dólares)</i>							
Depreciación acumulada:								
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	-	235,293	19,911	522	-	801	-	256,527
Depreciación	-	38,508	13,504	90	-	379	-	52,481
Reclasificaciones	-	-	(417)	(299)	-	(254)	-	(970)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	-	273,801	32,998	313	-	926	-	308,038
Depreciación	-	40,743	15,253	338	-	385	-	56,719
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	-	314,544	48,251	651	-	1,311	-	364,757
Valor neto en libros:								
Diciembre 31 del 2010	3,019,970	417,092	36,863	115	-	389	-	3,474,429
Diciembre 31 del 2011	3,406,093	392,444	65,129	115	130,544	548	-	3,994,873
Diciembre 31 del 2012	3,428,595	534,451	55,492	3,756	-	722	190	4,023,206

Aplicación del Costo Atribuido

Al 1 de Enero del 2011, los valores razonables utilizados como costo atribuido para terreno y el ajuste al valor en libros presentados según las NEC anteriores se muestran a continuación:

	1 de Enero del 2011		
	Saldo según NEC Anteriores	Ajuste al Valor Razonable	Costo Atribuido
	<i>(US Dólares)</i>		
Terrenos	658,105	2,361,865	3,019,970
	<u>658,105</u>	<u>2,361,865</u>	<u>3,019,970</u>

8. Activos Biológicos

	1 de Enero del 2011		
	Saldo según NEC Anteriores	Ajuste al Valor Razonable	Costo Atribuido
	<i>(US Dólares)</i>		
Plantaciones	234,637	(59,224)	175,413
	<u>234,637</u>	<u>(59,224)</u>	<u>175,413</u>

FRUINTER S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
No garantizados - al costo amortizado:		
Sobregiro bancario	-	195,482

10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>		
Proveedores	8,801	301	153,083
Beneficios sociales	11,817	2,465	1,604
Participación de trabajadores	58,240	34,785	13,988
Otras	32,280	13,633	14,345
	111,138	51,184	183,020

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios con vencimientos de hasta 60 días y sin interés.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 1 de Enero del 2011, (Reexpresado Nota 3)	1,604	13,641
Provisiones	7,662	27,336
Pagos	(6,801)	(6,192)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011, (Reexpresado Nota 3)	2,465	34,785
Provisiones	70,332	58,240
Pagos	(60,980)	(38,991)
Reclasificaciones	-	4,206
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	11,817	58,240

FRUINTER S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Activos por impuestos corrientes:			
Impuesto al valor agregado	25,719	-	28,023
Retenciones en la fuente	943	1,298	27,021
	26,662	1,298	55,044
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar	-	-	-
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	513	191	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,379	1,766	-
Otros impuestos	-	5,823	-
	1,892	7,780	-

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	60,789	37,632
Pagos	(60,789)	(37,632)
Saldo al final del año	-	-

FRUINTER S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta

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

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Gasto del impuesto corriente	60,789	37,632
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	<u>60,789</u>	<u>37,632</u>

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

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	330,024	154,901
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	14,591	1,899
Ingresos sujeto a impuesto a la renta único	(3,005,087)	-
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos	2,661,152	-
Utilidad gravable	<u>680</u>	<u>156,800</u>
Tasa de impuesto	<u>23%</u>	<u>24%</u>
Provisión para impuesto a la renta	156	37,632
Impuesto a la renta único	60,102	-
(-) Retenciones en la fuente realizadas	-	(37,632)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(1,630)	-
(-) Crédito tributario para liquidación del impuesto de la renta única	(60,102)	-
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) 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 23% (24% en el 2011) 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%.

FRUINTER S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido (continuación)

Esta reforma tributaria cambió la tasa impositiva y la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, de 22% sobre la utilidad fiscal al 2% sobre las ventas brutas. En consecuencia, la determinación y cálculo del impuesto a la renta diferido requerido por la NIC 12 no es aplicable, excepto si las diferencias temporarias generan también diferencias entre las ventas brutas fiscales y las ventas brutas para propósitos de información financiera.

Al no existir la obligación de determinar un impuesto a la renta, la Compañía al 31 de Diciembre del 2012 no realizó, ni calculó este impuesto.

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	330,024	154,901
Impuesto a la renta corriente	60,789	37,632
Tasa efectiva de impuesto	<u>18.42%</u>	<u>24.29%</u>

12. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	35,185	20,937	7,347
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	5,994	2,958	1,007
	<u>41,179</u>	<u>23,895</u>	<u>8,354</u>

FRUINTER S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

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 las compañías relacionadas para equilibrar el flujo.

14. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital pagado consiste en 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

Utilidades Retenidas

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011, se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US\$2,449,184 y US\$2,432,412 respectivamente, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES.

15. Gastos Administrativos

Los gastos administrativos consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Sueldos y beneficios	10,442	217,659
Depreciación	-	51,251
Alimentación	598	30,463
Luz eléctrica	1,126	9,425
Seguridad y vigilancia	8,025	7,160
Servicios prestados	183	2,860
Mantenimiento y reparación	2,402	1,944
Participación de trabajadores	58,240	27,336
Otros	5,964	43,965
	86,980	392,063