

**EXOFRUT S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**(Con el informe de los auditores independientes)**

**EXOFRUT S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**INDICE DEL CONTENIDO**

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

**Abreviaturas usadas:**

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

PCGA - Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

**Exofrut S. A.:**

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Exofrut S. A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración 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**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Exofrut S. A. al 31 de diciembre del 2013 el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

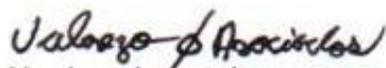
### **Asunto que se informa**

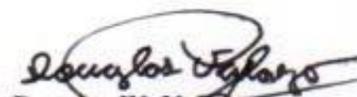
Como se detalla en la Nota 7, la Compañía sigue un juicio de impugnación contra el Servicio de Rentas Internas, signado con No. 09501-2011-0109, el mismo que se sustancia en la Primera Sala de lo Contencioso Tributario; el mencionado juicio deviene de la glosa que la Administración Tributaria mediante Acta de determinación No. 0920100100497 de diciembre del 2010 imputara a la Compañía por el impuesto a la renta del año 2006 por US\$ 558,035. El monto mencionado fue impugnado mediante escrito de los Abogados de la Compañía, proceso del cual la Administración Tributaria emitió Resolución ratificando la glosa por US\$ 260,506, significando aquello que la Compañía desvirtuó mediante impugnación presentada un valor de US\$ 297,529. Según comentarios de la Administración de la Compañía el juicio actualmente se encuentra en etapa de prueba, la misma que una vez concluida los jueces dictarán providencia.

### **Informes sobre otros requisitos legales**

El Informe de Cumplimiento Tributario de Exofrut S.A. al 31 de diciembre del 2013 se emite por separado.

Abril 04 del 2014  
Guayaquil, Ecuador

  
No. de registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 578

  
Douglas W. Valarezo  
Socio

**EXOFRUT S. A.**

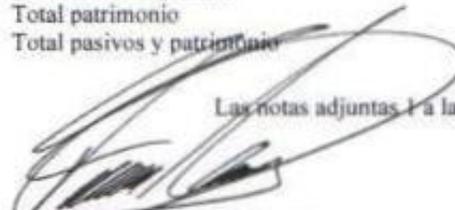
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	290,911	135,954
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	1,520,324	1,275,552
Inventarios	6	3,831,729	2,161,923
Activos por impuestos corrientes	7	713,250	533,769
Intereses diferidos corrientes	8	137,916	161,068
Total activos corrientes		<u>6,494,130</u>	<u>4,268,266</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, planta y equipo	9	9,023,753	9,147,469
Activos biológicos	10	2,261,673	2,175,542
Activos intangibles	11	87,959	95,882
Otros activos no corrientes	12	624,288	383,028
Total activos no corrientes		<u>11,997,673</u>	<u>11,801,921</u>
Total activos		<u>18,491,803</u>	<u>16,070,187</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Porción corriente de las obligaciones a largo plazo	13	1,124,945	2,364,836
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	14	2,034,565	1,693,206
Pasivos por impuestos corrientes	7	329,706	256,799
Obligaciones acumuladas	15	195,144	148,494
Intereses por pagar a corto plazo		10,145	18,400
Intereses diferidos corrientes por pagar		137,916	161,068
Total pasivos corrientes		<u>3,832,421</u>	<u>4,642,803</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones a largo plazo	16	2,151,213	1,107,194
Cuentas por pagar a largo plazo	17	1,079,755	613,411
Anticipos de clientes	18	3,642,607	2,218,915
Obligación por beneficios definidos	19	411,898	298,335
Pasivos diferidos		-	-
Otros pasivos no corrientes	20	342,882	383,028
Total pasivos no corrientes		<u>7,628,355</u>	<u>4,620,883</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	22	2,700,000	2,700,000
Aportes para futuras capitalizaciones		750,000	750,000
Reservas		2,195,258	2,165,929
Resultados acumulados		1,190,572	1,075,352
Resultado del ejercicio		195,197	115,220
Total patrimonio		<u>7,031,027</u>	<u>6,806,501</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>18,491,803</u>	<u>16,070,187</u>

Las notas adjuntas 1 a la 25 son parte integral de estos estados financieros.

  
Ing. José F. Valdano Trujillo  
Gerente General

  
C.P.A. Nelson E. Ortiz Plúa  
Contador General

EXOFRUT S. A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2013	2012
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Productos agrícolas		3,339,938	4,585,862
Productos industriales		13,842,437	6,033,865
Productos porcino		126,345	105,947
COSTO DE VENTAS		<u>(14,263,760)</u>	<u>(8,324,918)</u>
Utilidad bruta		3,044,960	2,400,756
Otros, neto		(38,320)	2,458
GASTOS			
Administración, ventas, y exportación	23	(2,281,062)	(1,772,615)
Gastos financieros		<u>(361,338)</u>	<u>(344,062)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		364,240	286,537
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	7	(139,714)	(159,527)
Diferido		-	-
Total		<u>(139,714)</u>	<u>(159,527)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>224,526</u>	<u>127,010</u>

Las notas 1 a 25 son parte integral de estos estados financieros.



Ing. José F. Valdano Trujillo  
Gerente General



C.P.A. Nelson E. Ortiz Plúa  
Contador General

**EXOFRUT S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital		Legal	Facultativa	Reserva		Resultados acumulados		Resultado del ejercicio	Total
	Social	Futuras capitalizaciones			De capital	Por valuación	Ganancias acumuladas	Adopción de las NIIF		
Saldo al 31 de diciembre del 2011	2,700,000	750,000	39,789	476	1,386,049	727,825	372,585	982,550	(63,628)	6,895,646
Más (menos) transacciones durante el año:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado	-	-	-	-	-	-	-	-	63,628	-
Ajustes por corrección de error	-	-	-	-	-	-	-	-	(73,848)	(73,848)
Ajuste por impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	(142,307)	-	-	(142,307)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	127,010	127,010
Apropiación de reserva legal	-	-	11,790	-	-	-	-	-	(11,790)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012	2,700,000	750,000	51,579	476	1,386,049	727,825	92,802	982,550	115,220	6,806,501
Más (menos) transacciones durante el año:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado	-	-	-	-	-	-	-	-	115,220	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	224,526	224,526
Apropiación de reserva legal	-	-	29,529	-	-	-	-	-	(29,529)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013	2,700,000	750,000	80,908	476	1,386,049	727,825	308,022	982,550	195,197	7,031,027

Las notas adjuntas a la 25 son parte integral de estos estados financieros.

  
 Ing. José F. Valdano Trujillo  
 Gerente General

  
 C.P.A. Nelson E. Ortiz Piña  
 Contador General

EXOFRUT S. A.

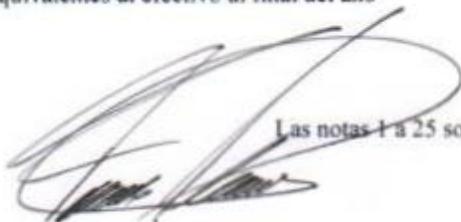
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

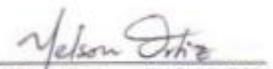
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO GENERADOS (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Cobros a clientes		18,487,641
Pagos a proveedores		(15,632,351)
Pagos por gastos operativos		(1,277,350)
Pagos por impuestos		(246,289)
Pagos por intereses		(993,881)
Pagos por otros conceptos		(38,320)
Total flujo neto de efectivo generado en actividades de operación		<u>299,450</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Inversión en activos biológicos		(183,046)
Pago por software		(14,947)
Compra de vehículos y equipos		(263,621)
Total flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(461,614)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Nuevas obligaciones a largo plazo		1,044,018
Aumento de las obligaciones acumuladas		46,650
Nuevas cuentas por pagar a largo plazo		466,344
Pago corriente de obligaciones a largo plazo		(1,239,891)
Total flujo neto de efectivo proveniente en actividades de financiamiento		<u>317,121</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		154,957
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	4	135,954
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	<u>290,911</u>

Las notas 1 a 25 son parte integral de estos estados financieros.



Ing. José F. Valdano Trujillo  
Gerente General



C.P.A. Nelson E. Ortiz Plúa  
Contador General

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresadas en dólares estadounidenses)

#### NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía Exofrut S. A. antes denominada Inversiones Agrícolas y Ganaderas Guayas S. A., se constituyó en la ciudad de Balzar el 15 de junio de 1961 como Sociedad Anónima Inversiones Agrícolas y Ganaderas Guayas, con el objeto social de dedicarse a todo género de actividades que se relacionan con la agricultura y ganadería en general, así como a inversiones en ganadería y cultivos o en maquinarias o implementos agrícolas y ganaderos. La compañía podrá también hacer inversiones en la compra y venta de predios rurales o urbanos.

Sus accionistas, con el 99% del capital social la Compañía Global Juices Inc.; y el 1% del capital social la Compañía Hakkavi S. A.

#### NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las 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 NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Exofrut S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen materiales y repuestos, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización.

(f) Propiedades, planta y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.

- (iv) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	25 - 50
Maquinarias y equipos	9 - 22
Vehículos	4 - 13
Instalaciones	25 - 50

- (v) Retiro o venta de propiedades, planta y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades, planta y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- (g) Deterioro del valor de los activos tangibles-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

- (h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 30 días.

- (i) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- (i) Impuesto corriente- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

- (ii) Impuestos diferidos- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(j) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) Beneficios a empleados-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del periodo en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

(ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(l) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de venta de productos agrícolas, industriales, porcino y de cartones se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

(m) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

(n) Compensación de saldos y transacciones-

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por 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 resultados.

### NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que 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. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. 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 cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

### NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	1,900	2,358
Banco Bolivariano Cta. Cte. 12932-5	1,063	31,773
Banco Bolivariano Cta. Cta. 506312-5	1,876	24,616
Produbanco Cta. Cte. 2006014591	664	3,073
Banco del Pacífico Cta. Cte. 651320-4	12,877	498
Banco Pichincha Cta. Cte. 340-1058304	4,349	89
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 1113162-0	112,281	73,547
Bank of América Cta. 325000461489	155,901	-
	<u>290,911</u>	<u>135,954</u>

**NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	526,342	302,703
Menos- Provisión para cuentas Incobrables	<u>(2,629)</u>	<u>(2,629)</u>
Subtotal	523,713	300,074
Otras cuentas por cobrar:		
Relacionadas	965,761	905,977
Anticipo a proveedores	21,546	26,613
Préstamos a empleados	8,587	16,246
Anticipo gastos de viaje	717	1,184
Accionista	-	20,469
Otras	-	4,989
	<u>1,520,324</u>	<u>1,275,552</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Lomira S. A.	192,361	162,444
Mitica S. A.	39,442	32,574
Astoriale S. A.	-	5,587
Hakkavi S. A.	427,349	402,889
Inadrian S. A.	1,777	508
Cibelesa S. A.	304,825	301,969
Managementcorp S. A.	7	6
	<u>965,761</u>	<u>905,977</u>

(1) Corresponde a Compañía relacionada, en la cual constaba como accionista mayoritario el Ing. José F. Valdano Trujillo con un total de 19,990 acciones, en los actuales momentos está en proceso de liquidación y por este motivo toda la deuda que Astoriale S.A. mantenía con Exofrut S.A. hasta la fecha fue transferida a responsabilidad total del Ing. José F. Valdano Trujillo quedando él como único deudor con Exofrut S.A.

Durante el año 2013 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

	<u>Egresos por compra de fruta</u>
Hakkavi S. A.	380,564

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materia prima	66,639	12,971
Productos en proceso	433,925	-
Productos terminados	1,465,229	1,027,872
Fertilizantes, materiales y suministros	748,093	664,263
Inventario agrícola	1,117,843	456,817
	<u>3,831,729</u>	<u>2,161,923</u>

NOTA 7. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
IVA en compra de servicios	122,234	-
Retenciones de impuesto a la renta	25,736	12,743
Crédito tributario	565,280	521,026
Total	<u>713,250</u>	<u>533,769</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	139,714	159,527
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	129,655	62,229
Retenciones de impuesto a la renta	60,337	35,043
	<u>329,706</u>	<u>256,799</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, se puede detallar de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	364,240	286,537
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Otras rentas exentas	(15,251)	(14,048)
Gastos no deducibles	72,795	169,563
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	14,938	2,799
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	47	1,687
Deducción por pagos a trabajadores con discapacidad	(60,763)	(67,372)
Utilidad gravable	<u>376,006</u>	<u>379,166</u>
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta causado	<u>82,721</u>	<u>87,208</u>
Anticipo determinado en el ejercicio fiscal corriente	-	139,714

Las declaraciones de impuestos de los años 2011 al 2013 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

#### Situación fiscal

La Compañía Exofrut S. A. sigue un juicio de impugnación contra el Servicio de Rentas Internas, signado con No. 09501-2011-0109, el mismo que se sustancia en la Primera Sala de lo Contencioso Tributario; el mencionado juicio deviene de la glosa que la Administración Tributaria mediante Acta de determinación No. 0920100100497 de diciembre del 2010 imputara a la Compañía por el impuesto a la renta del año 2006 por US\$ 558,035.

El monto arriba mencionado fue impugnado mediante escrito de los Abogados de la Compañía, proceso del cual la Administración Tributaria emitió Resolución ratificando la glosa por US\$ 260,506, significando aquello que la Compañía desvirtuó mediante impugnación presentada un monto de US\$ 297,529.

Según comentarios de la Administración de la Compañía el juicio actualmente se encuentra en etapa de prueba, la misma que una vez concluida los jueces dictarán providencia.

**NOTA 8. INTERESES DIFERIDOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2013, los intereses diferidos corrientes consistían en:

<u>Casa de Valores ADVFIN S.A.:</u>	
Emisión de obligación clase "A"	63,000
Emisión de obligación clase "B"	11,000
Subtotal	<u>74,000</u>
<u>Corporación Financiera Nacional:</u>	
Operación 20363042	16,275
Operación 20402795	37,285
Operación 20313475	10,356
Subtotal	<u>63,916</u>
	<u>137,916</u>

**NOTA 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:**

Los saldos de propiedades planta y equipo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-11	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-Dic-12	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-Dic-13
Terrenos	2,991,360	-	2,991,360	-	2,991,360
Edificios	737,655	55,763	793,418	-	793,418
Construcciones en curso	552,864	(378,941)	173,923	-	173,923
Muebles y enseres	104,705	-	104,705	2,133	106,838
Maquinarias y equipos	4,513,588	(28,054)	4,485,534	38,375	4,523,909
Equipos de computación	63,445	5,873	69,318	4,162	73,480
Vehículos	199,480	(15,900)	183,580	29,991	213,571
Equipos de comunicación	26,563	-	26,563	-	26,563
Equipos de laboratorio	8,643	-	8,643	11,825	20,468
Instalaciones	1,068,972	76,762	1,145,734	177,136	1,322,870
Otros activos	1,398	-	1,398	(1)	1,397
	<u>10,268,673</u>	<u>(284,497)</u>	<u>9,984,176</u>	<u>263,621</u>	<u>10,247,797</u>
Menos- Depreciación acumulada	<u>(459,117)</u>	<u>(377,590)</u>	<u>(836,707)</u>	<u>(387,337)</u>	<u>(1,224,044)</u>
	<u>9,809,556</u>	<u>(662,087)</u>	<u>9,147,469</u>	<u>(123,716)</u>	<u>9,023,753</u>

**NOTA 10. ACTIVOS BIOLÓGICOS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los activos biológicos consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cultivo mango	549,240	549,240
Cultivo guayaba	255,960	255,960
Cultivo carambola	3,060	3,060
Cultivo teca	120,000	120,000
Cultivo plátano	17,996	17,996
Cultivo maracuyá	196,797	196,797
Cultivo de cacao	(1) 397,464	-
Cerdos	55,514	52,714
Apicultura	2,718	2,718
Plantaciones en crecimiento	952,708	1,169,926
	<u>2,551,457</u>	<u>2,368,411</u>
Menos - Depreciación acumulada de activos biológicos	<u>(289,784)</u>	<u>(192,869)</u>
	<u><u>2,261,673</u></u>	<u><u>2,175,542</u></u>

(1) Corresponden a activaciones de lotes de Cultivo de cacao como se detalla a continuación:

Lotes activados cultivo de cacao	<u>2013</u>
Lote 1	66,542
Lote 2	120,173
Lote 3	28,802
Lote 4	96,535
Lote 5	85,412
	<u>397,464</u>

**NOTA 11. ACTIVOS INTANGIBLES:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los activos intangibles consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Software ERP Syspro	127,933	106,168
Licencia ERP Syspro		6,818
	<u>127,933</u>	<u>112,986</u>
Menos - Depreciación acumulada de activos intangibles	<u>(39,974)</u>	<u>(17,104)</u>
	<u><u>87,959</u></u>	<u><u>95,882</u></u>

**NOTA 12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los rubros considerados como otros activos no corrientes consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otros activos no corrientes:		
Intereses diferidos a largo plazo	342,882	383,028
Descuento en emisión de obligaciones	31,405	-
Depósitos en garantía	250,000	-
Total	<u>624,287</u>	<u>383,028</u>

**NOTA 13. PORCIÓN CORRIENTE DE LAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la porción corriente de las obligaciones a largo plazo consistían en:

		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
<u>Casa de Valores ADVFIN S.A.:</u>			
Emisión de obligación clase "A"	206,533 (1)	1,800 días	8 %
Emisión de obligación clase "B"	<u>(1,533) (1)</u>	2,160 días	8 %
Subtotal	205,000		
 <u>Banco Bolivariano:</u>			
Operación - 187612	200,000	180 días	5.75%
Operación - 101496	<u>300,000</u>	180 días	4.99%
Subtotal	500,000		
 <u>Corporación Financiera Nacional:</u>			
Operación - 20313475	172,728	Abr-2015	9.12 %
Operación - 20363042	129,637	Jun-2016	9.95 %
Operación - 20402795	<u>117,580</u>	Nov-2017	7.91 %
Subtotal	<u>419,945</u>		
	<u>1,124,945</u>		

(1) Corresponde a emisión de obligaciones con la participación de la Casa de Valores ADVFIN S.A. las cuales detallamos a continuación en su totalidad:

Total Ventas	Nº orden	Tasa	Clase
500,000	22,515	8,00%	A
5,000	22,564	8,00%	A
300,000	22,551	8,00%	A
150,382	22,585	8,00%	A
50,000	22,691	8,00%	A
500,000	126	8,00%	A
149,364	128	8,00%	A
4,500	2,849	8,00%	A
200,000	22,863	8,00%	B
24,710	23,022	8,00%	A
116,044	136	8,00%	A
<u>2,000,000</u>			

**NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2013	2012
Proveedores	1,928,107	1,693,206
Nóminas por pagar (1)	71,186	-
Servicios Jornales Hacienda (1)	5,272	-
Otras	30,000	-
	<u>2,034,565</u>	<u>1,693,206</u>

(1) Corresponden a nómina y servicios de jornales correspondientes al mes de diciembre del 2013 que quedaron pendientes de pago y cancelados en enero del 2014

**NOTA 15. OBLIGACIONES ACUMULADAS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2013	2012
Participación a trabajadores	64,278	50,565
Beneficios sociales	90,037	78,667
Aportes al IESS	30,740	16,453
Otros	10,089	2,809
	<u>195,144</u>	<u>148,494</u>

Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

NOTA 16. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2013, las obligaciones a largo plazo consistían en:

<u>Casa de Valores ADVFIN S.A.:</u>		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
Emisión de obligación clase "A"	1,440,000	1,800 días	8 %
Emisión de obligación clase "B"	166,667	2,160 días	8 %
Subtotal	<u>1,606,667</u>		
<u>Corporación Financiera Nacional:</u>			
Operación – 20313475	45,455	Abr-2015	9.12 %
Operación – 20363042	109,091	Jun-2016	9.95 %
Operación – 20402795	390,000	Nov-2017	7.91 %
Subtotal	<u>544,546</u>		
	<u>2,151,213</u>		

NOTA 17. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Lola Trujillo de Valdano	95,564	100,000
Ing. Fernando Valdano	647,418	-
Cecilia Mosquera de Jiménez	100,000	100,000
Francisco Jiménez Orrantia	212,286	312,286
Cecilia Jiménez de Valdano	24,487	31,125
Carlos Valdano	-	70,000
	<u>1,079,755</u>	<u>613,411</u>

NOTA 18. ANTICIPOS DE CLIENTES:

Al 31 de diciembre del 2013, la empresa Exofrut S.A. presenta anticipos de clientes del exterior por US\$ 3,642,607 por compras de concentrado.

**NOTA 19. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la obligación por beneficios definidos consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	308,214	223,440
Bonificación por desahucio	<u>103,684</u>	<u>74,895</u>
	<u>411,898</u>	<u>298,335</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2013 por un actuario independiente. 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.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2013</u>
Tasa de descuento	7.00%
Tasa esperada de incremento salarial	3.00%

**NOTA 20. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES:**

Los pasivos no corrientes al 31 de diciembre del 2013 se detallan en una sola cuenta que es Intereses diferidos por pagar largo plazo por un valor de US\$ 342,882

**NOTA 21. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	290,911	135,954
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>1,520,324</u>	<u>1,275,552</u>
	<u>1,811,235</u>	<u>1,411,506</u>
 <u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Nota 13)	1,124,945	2,364,836
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 14)	2,034,565	1,693,206
Obligaciones a largo plazo (Nota 16)	<u>2,115,213</u>	<u>1,107,194</u>
	<u>5,274,723</u>	<u>5,165,236</u>

**NOTA 22. PATRIMONIO:**

Capital social- El capital social autorizado consiste en 27,000 acciones de US\$ 100.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta 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.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ganancias acumuladas		
Distribuibles	92,802	372,585
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	982,550	982,550
Resultados año anterior	115,220	(63,628)
Ajustes	-	(216,155)
	<u>1,190,572</u>	<u>1,075,352</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

**NOTA 23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, VENTAS Y EXPORTACIÓN**

Los gastos de administración, ventas y exportación que al 31 de diciembre del 2013 ascendían a US\$ 2,281,062 incluyen una provisión de US\$ 64,278 por la participación a trabajadores de los beneficios obtenidos por la compañía.

**NOTA 24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 04, 2014), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**NOTA 25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado a diciembre 31 del 2013 han sido aprobados por la Administración en febrero 24 del 2014 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.