

**FRUTVICTORIA S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**FRUTVICTORIA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas Explicativas a los Estados Financieros	9 - 21

**Abreviaturas usadas:**

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SCVS	- Superintendencia de compañías, Valores y seguros
SRI	- Servicio de Rentas Internas
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera

---



C.P.A. *Gustavo Preciado Q*

CONTABILIDAD - AUDITORIA - TRIBUTACIÓN

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Accionistas de  
**FRUTVICTORIA S.A.:**

### **Informe sobre la auditoria de los estados financieros**

#### **Opinión**

He auditado los estados financieros de la compañía **FRUTVICTORIA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **FRUTVICTORIA S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES.

#### **Fundamentos de la opinión**

He llevado a cabo mi auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Soy independiente de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y he cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

#### **Asuntos de Énfasis**

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican mi opinión:

A la fecha de este informe la Compañía ha contratado asesores externos para el cierre contable del periodo contable por el año 2016, para el cumplimiento de acuerdo con las normas internacionales de contabilidad, para lo cual el cierre de los balances fue entregado en el mes de junio del presente año.



C.P.A. *Gustavo Preciado Q*

CONTABILIDAD · AUDITORIA · TRIBUTACIÓN

### **Demanda Judicial 1**

Sin que afecte mi opinión de auditoría, llamo la atención que por indicaciones de la administración de la empresa, me informaron que estarían siendo demandados por los empleados, con referencia a pagos por utilidades a trabajadores.

### **Demanda Judicial 2**

Sin que afecte mi opinión de auditoría, llamo la atención respecto a lo que me indicó la gerencia con relación al juicio de embargo de los terrenos que en la actualidad se encuentran en pleno cosecha de la fruta. Con lo cual sería una contingencia muy alta para FRUTVICTORIA S.A.

### **Información presentada en adición a los estados financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2015, mostrados en el presente informe son para efecto comparativos e informativos, debido a que, a esa fecha aquellos estados financieros no fueron sometidos a examen de auditoría externa.

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

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, 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



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo. La Administración y el Directorio son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente verse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración son razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada.



C.P.A. *Gustavo Preciado Q*

**CONTABILIDAD - AUDITORIA - TRIBUTACIÓN**

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- Proporcionamos a la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.
- Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

#### **Informe Sobre otros requerimientos Legales y Reglamentarios**

La presentación del informe de Cumplimiento Tributario exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondiente a FRUTVICTORIA S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, es emitida por separado. Con relación al informe sobre los actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 del 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado los estados financieros de FRUTVICTORIA S.A., por el año terminado el 31 diciembre del 2016, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.

CPA. Gustavo Preciado Quirumbay  
SCVS-RNAE-1012.

Junio 27 del 2017  
Guayaquil - Ecuador

**FRUTVICTORIA S.A****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2016	2015
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	58.180	83.327
Cuentas y documentos por cobrar clientes	4	139.669	155.767
Otras cuentas y documentos por cobrar	5	23.610	24.898
Inventarios	6	73.431	57.268
Activo por Impuestos Corrientes	7	52.246	-
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>347.136</b>	<b>321.260</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</b>			
Costo	8	1.638.086	1.849.751
(-) Depreciacion		(322.624)	(206.160)
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1.315.463</b>	<b>1.643.591</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.662.599</b>	<b>1.964.851</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas y documentos por Pagar proveedores	9	144.877	-
Otras cuentas y documentos por pagar	10	348.081	103.000
Instituciones financieras por pagar	11	8.675	-
Otras Obligaciones Corrientes	12	162.903	175.579
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>664.536</b>	<b>278.579</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Otras Obligaciones No Corrientes	13	241.142	247.441
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>241.142</b>	<b>247.441</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>905.678</b>	<b>526.020</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b> (Según Estado adjunto)		<b>756.922</b>	<b>1.438.831</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.662.599</b>	<b>1.964.851</b>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.



Ing. Carlos Borja Perez  
Gerente General



Ing. Ginger Romero Piar  
Contador General

**FRUTVICTORIA S.A****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2016	2015
<b>INGRESOS</b>			
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Venta de bienes		3.773.631	4.265.188
<b>TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>15</b>	<b>3.773.631</b>	<b>4.265.188</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>3.773.631</b>	<b>4.265.188</b>
<b>COSTOS</b>			
(-) Costos de ventas	<b>15</b>	<b>3.631.161</b>	<b>3.506.155</b>
<b>GASTOS</b>			
De administracion		213.926	266.610
De Ventas		-	-
Financieros		67.509	-
Otros gastos		-	-
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>15</b>	<b>281.435</b>	<b>266.610</b>
<b>RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>(138.965)</b>	<b>492.423</b>
(-) 15% Participación de Trabajadores		-	73.863
(-) Impuesto a la renta Anual		-	77.802
(-) 10% Reserva Legal		-	-
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>		<b>(138.965)</b>	<b>340.758</b>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

  
Ing. Carlos Borja Perez  
Gerente General

  
Ing. Ginger Romero Piuri  
Contador General

**FRUTIVICTORIA S.A**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizacion	Reserva Legal	Otras Reservas	Ganancias Acumuladas	Resultados por Adopcion a NIIF	Resultados del Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 Diciembre del 2015</b>	2.000	26.763	8.611	6.085	738.518	316.097	340.758	1.438.831
<b>Transacciones del año:</b>								
Transferencias de resultados a otras cuentas	-	-	-	-	340.758	-	(340.758)	-
Otros ajustes patrimoniales	-	(26.763)	-	-	(516.182)	-	-	(542.945)
Utilidad Neta del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	(138.965)	(138.965)
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2016</b>	<b>2.000</b>	<b>-</b>	<b>8.611</b>	<b>6.085</b>	<b>563.094</b>	<b>316.097</b>	<b>(138.965)</b>	<b>756.912</b>

*Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.*

  
Ing. Carlos Borja Perez  
Gerente General

  
Ing. Ginger Romero Puri  
Contador General

**FRUTVICTORIA S.A****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>225.710</u></b>
<i>Clases de cobros por actividades de operación</i>	<b>3.791.017</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.789.729
Otros cobros por actividades de operación	1.288
<i>Clases de pagos por actividades de operación</i>	<b>(3.565.308)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.687.797)
Otros pagos por actividades de operación	(1.658.336)
Intereses pagados	(67.509)
Impuestos a las ganancias pagados	(77.802)
Otras Salidas de efectivo	(73.863)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b><u>289.713</u></b>
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	216.317
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(4.653)
Otras entradas de efectivo	78.049
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b><u>(540.570)</u></b>
Financiación por préstamos a largo plazo	8.674
Pagos de préstamos	(6.299)
Otras salidas de efectivo	(542.945)
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>-</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b><u>(25.147)</u></b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>83.327</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b><u>58.180</u></b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(138.965)</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>(35.200)</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	116.465
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(77.802)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(73.863)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>399.875</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	16.098
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(50.958)
(Incremento) disminución en inventarios	(16.163)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	144.877
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	306.021
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b><u>225.710</u></b>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.



Ing. Carlos Borja Perez  
Gerente General



Ing. Ginger Romero Piuri  
Contador General

## **FRUTVICTORIA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

#### **1.- INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**FRUTVICTORIA S.A.**, Es una empresa legalmente constituida bajo las leyes de la República del Ecuador, en la ciudad de Machala, provincia de El Oro según escritura pública de constitución el 22 de junio de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala el 01 de julio de 1994; su actividad económica principal es la del cultivo de banano.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de la Administración, y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizara dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

#### **2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2016 se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

##### **2.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja.

##### **2.2 Activos Financieros**

###### **2.2.1 Clasificación**

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, b) Otras cuentas por cobrar relacionadas, c) Otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

###### **2.2.2 Documentos y Cuentas por Cobrar Comerciales**

Cuentas Comerciales a Cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación.

Las cuentas comerciales están inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Cuando haya transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**2.3 Propiedad Planta y Equipo**

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se registrarán a su costo de adquisición.

La depreciación se calculará aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizarán con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

<u>Clases de Activos</u>	<u>Vida útil en años</u> <u>Hasta</u>
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipos de computo	3 años
Vehículos	5 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analizará si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

**2.4 Cuentas Comerciales a Pagar**

Se considerará que las Cuentas Comerciales a Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se adquirirán de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Las Cuentas Comerciales a Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

**2.5 Impuesto a las Ganancias**

Mediante Artículo 15 de Ley S/N publicado en R.O.# 405 del 29 de diciembre del 2014 se sustituye el artículo 27 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente: "Art. 27.- Impuesto a la renta único para las actividades del sector bananero.- Los ingresos provenientes de la producción, cultivo, exportación y venta local de banano según lo previsto en este artículo, incluyendo otras musáceas que se produzcan en Ecuador, estarán sujetos a un impuesto a la renta único conforme a las siguientes disposiciones:

1. Venta local de banano producido por el mismo sujeto pasivo.

En este caso la tarifa será de hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo de sustentación fijado por la autoridad nacional de agricultura. La tarifa podrá modificarse mediante decreto ejecutivo, misma que podrá establecerse por segmentos y entrará en vigencia a partir del siguiente periodo fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre el 1,25% y el 2%. Esta tarifa podrá ser reducida hasta el 1% para el segmento de micro productores y actores de la economía popular y solidaria cuyos montos de ingresos brutos anuales no superen el doble del monto de ingresos establecido para la obligación de llevar contabilidad.

2. Exportación de banano no producido por el mismo sujeto pasivo.

En este caso la tarifa será de hasta el 2% del valor de facturación de las exportaciones, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo referencial de exportación fijado por la autoridad nacional de agricultura.

La tarifa podrá modificarse mediante decreto ejecutivo, misma que podrá establecerse por segmentos y entrará en vigencia a partir del siguiente periodo fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre el 1,5% y el 2%.

3. Exportación de banano producido por el mismo sujeto pasivo.

En este caso el impuesto será la suma de dos componentes. El primer componente consistirá en aplicar la misma tarifa, establecida en el numeral 1 de este artículo, al resultado de multiplicar la cantidad comercializada por el precio mínimo de sustentación fijado por la autoridad nacional de agricultura. El segundo componente resultará de aplicar la tarifa de hasta el 1,5% al valor de facturación de las exportaciones, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo referencial de exportación fijado por la autoridad

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

nacional de agricultura. Mediante decreto ejecutivo se podrá modificar la tarifa del segundo componente y establecerla por segmentos y entrará en vigencia a partir del siguiente período fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre el 1,25% y el 1,5%.

4. Exportación de banano por medio de asociaciones de micro, pequeños y medianos productores.

En este caso la venta local de cada productor a la asociación atenderá a lo dispuesto en el numeral 1 de este artículo. Las exportaciones, por su parte, estarán sujetas a una tarifa de hasta el 1,25%. Las exportaciones no se podrán calcular con precios inferiores al precio mínimo referencial de exportación fijado por la autoridad nacional de agricultura. La tarifa podrá modificarse mediante decreto ejecutivo, la que podrá establecerse por segmentos y entrará en vigencia a partir del siguiente período fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre el 0,5% y el 1,25%. Los agentes de retención efectuarán a estos contribuyentes una retención equivalente a la tarifa señalada anteriormente. Para la liquidación de este impuesto único, esta retención constituirá crédito tributario. Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a estas actividades estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta.

#### **2.6 Provisiones**

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

#### **2.7 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**2.8 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

**2.9 Arrendamientos**

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

**2.10 Participación a trabajadores**

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

**2.11 Principio de Negocio en Marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

**2.12 Estado de Flujos de efectivo**

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
  
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

## FRUTVICTORIA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

#### 2.13 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

#### 3.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dólares)	
Bancos Locales	58,180	83,327
<b>Total:</b>	<u>58,180</u>	<u>83,327</u>

Al 31 de Diciembre del 2016, este saldo corresponde por depósitos a la vista que la administración mantiene en entidades financieras locales

#### 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dólares)	
Cientes Locales	139,669	155,767
<b>Total:</b>	<u>139,669</u>	<u>155,767</u>

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar clientes están representados por clientes no relacionados por US\$ 54.048,91 y clientes relacionados por US\$ 85.619,85

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**5.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

El siguiente es un resumen Otras Cuentas y Documentos por Cobrar, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dólares)	
Otras Cuentas por Cobrar	23,611	24,898
<b>Total:</b>	<u>23,611</u>	<u>24,898</u>

Al 31 de diciembre del 2016, está representado por otras cuentas por cobrar US\$ 328, préstamos y anticipos a trabajadores por US\$ 5.527.00 y anticipos a proveedores por US\$ 17.755,42.

**6.- INVENTARIOS**

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dólares)	
Suministros y materiales	73,431	57,268
<b>Total</b>	<u>73,431</u>	<u>57,268</u>

**7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dólares)	
Credito Tributario RENTA	52,246	-
<b>Total:</b>	<u>52,246</u>	<u>-</u>

## FRUTVICTORIA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

#### 8.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2015 y 2016:

	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-15</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS</u> <u>Y/O TRANSE</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-16</u>
Terrenos y edificios	418,690	-	38,041	380,649
Maquinarias, equipos e instalac	1,187,006	-	20,103	1,166,903
Muebles y Enseres	631	4,653	-	5,284
Equipos de Computacion	1,036	-	1,036	-
Vehiculos	208,672	-	141,442	67,230
Otros activos fijos	33,716	-	15,695	18,021
Total Costo	1,849,751	4,653	216,317	1,638,087
(-) Depreciacion Acumulada	(206,159)	(116,465)	-	(322,624)
Total:	<u>1,643,592</u>	<u>(111,812)</u>	<u>216,317</u>	<u>1,315,463</u>

#### 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de las Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dólares)	
Proveedores locales	144,877	-
Total:	<u>144,877</u>	<u>-</u>

Las cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior, los cuales están representada por compra de bienes y servicios relacionados con su actividad ordinaria y operación del negocio, las cuales son reconocidas inicialmente al costo y se mantienen bajo el mismo esquema al cierre del periodo, debido a que la administración no ha considerado necesario medir dichos saldos al costo amortizado por cuanto la obligación de pago es a corto plazo.

**FRUTVICTORIA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016****10.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El siguiente es un resumen de Otras Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dólares)	
Prestamos a terceros	79,688	103,000
Otras cuentas por pagar	268,393	-
<b>Total:</b>	<u><u>348,081</u></u>	<u><u>103,000</u></u>

**11.- INSTITUCIONES FINANCIERAS POR PAGAR**

El siguiente es un resumen de Instituciones financieras por Pagar, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dólares)	
Prestamos banco de Guayaquil	7,624	-
Sobregiros bancarios	1,051	-
<b>Total:</b>	<u><u>8,675</u></u>	<u><u>-</u></u>

**12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dólares)	
Impuestos por Pagar	9.144	2.509
Sueldos y Beneficios Sociales	134.059	61.407
IESS por Pagar	19.453	37.800
Participacion de Trabajadores por Pagar	246	73.863
<b>Total:</b>	<u><u>162.903</u></u>	<u><u>175.579</u></u>

**FRUTVICTORIA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016****13.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Obligaciones no corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dólares)	
IESS por pagar (a)	166,142	-
Prestamos de accionistas	-	247,441
Otras cuentas por pagar	75,000	-
<b>Total:</b>	<u><u>241,142</u></u>	<u><u>247,441</u></u>

Corresponde al convenio por pagar al IESS por US\$ 96.261,53 y planillas vencidas por pagar US\$ 69.880,27.

**14.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2016, el Capital Social está constituido por 2000 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1,00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acción %</u>	<u>Total Acciones</u>	<u>Valor por Acción</u>	<u>Capital Social (US Dólares)</u>
Carlos Borja Perez	Ecuador	25	500	1	500
Galo Borja Perez	Ecuador	25	500	1	500
Marta Borja Perez	Ecuador	25	500	1	500
Sara Borja Perez	Ecuador	25	500	1	500
			<u><u>2000</u></u>		<u><u>2000</u></u>

**FRUTVICTORIA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016****15.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de los Ingresos, Costos y Gastos, se muestra como sigue a continuación:

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	
INGRESOS		
Venta de bienes	3,773,631	4,265,188
Total ingresos	<u>3,773,631</u>	<u>4,265,188</u>
(-) COSTOS		
Costo de Ventas	3,631,161	3,506,155
(-) GASTOS		
Gastos de Administracion	213,926	266,610
Gastos financieros	67,509	-
Total Gastos	<u>281,435</u>	<u>266,610</u>
Resultados antes de participacion de trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>(138,965)</u>	<u>492,423</u>

**FRUTVICTORIA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016****16.- CONCILIACION TRIBUTARIA**

El siguiente es un resumen de la Conciliación Tributaria, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dolares)	
Resultados antes de Participación Trabajadores e Impuesto Renta	(138,965)	429,423
(-) Participación Trabajadores (a)	-	-
Utilidad Gravable	<u>(138,965)</u>	<u>429,423</u>
(+) Gastos no deducibles	-	-
(-) Ingresos sujetos a impuesto a la renta unico	3,773,631	4,265,188
(+) Costos y gastos deducibles incurridos para generar Ingresos sujetos a impuesto a la renta unico	3,912,596	3,772,765
Base imponible neto para impuesto a la renta	-	-
Tasa Aplicable: 22%	-	-
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	-	-
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	-	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	-	-
(-) Credito Tributario generados por Retenciones Isd	-	-
(-) Credito tributario años anteriores	-	-
Anticipo determinado proximo año (b)	-	-
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Saldo a Favor del contribuyente</b>	-	-

- a) En el periodo 2015, la administración de la empresa no registro la provisión de participación de trabajadores en el formulario 101, consecuentemente el pago correspondiente a las utilidades de los empleados por ese periodo. La administración deberá realizar los ajustes correspondientes con el objeto de cumplir con lo establecido en el código de trabajo localmente.
- b) Corresponde al saldo de anticipo de impuesto a la renta calculado para el próximo año (2017), por un valor de US\$ 10.690,62 el cual incluye una disminución del 100% por exoneración de pago del impuesto a la Renta, según normativa legal vigente.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**17.- CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre de 2016, la administración de la empresa presenta las siguientes contingencias que podrían afectar la presentación de los estados financieros:

Demanda Judicial 1

Sin que afecte nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención que por indicaciones de la administración de la empresa, nos informaron que estarían siendo demandados por los empleados, con referencia a pagos por utilidades a trabajadores.

Demanda Judicial 2

Sin que afecte nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto a lo que nos indicó la gerencia con relación al juicio de embargo de los terrenos que en la actualidad se encuentran en pleno cosecha de la fruta. Con lo cual sería una contingencia muy alta para FRUTVICTORIA S.A.

**18.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (Junio, 27 de 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.