

FRUTVICTORIA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

FRUTVICTORIA S.A

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
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 - 19

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 Auditoría y Aseguramiento
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera



C.P.A. *Gustavo Preciado Q*

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
FRUTVICTORIA S.A.:

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **FRUTVICTORIA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 nuestra 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 2017, 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

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes 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 hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

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.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
FRUTVICTORIA S.A.:

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra 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 2016, mostrados en el presente informe son para efecto comparativos e informativos, debido a que, a esa fecha aquellos estados financieros 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 preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

FRUTVICTORIA S.A.:

Página No.2

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. 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.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

FRUTVICTORIA S.A.:

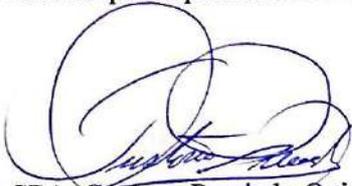
Página No.3

- 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 2017, 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 2017, 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.

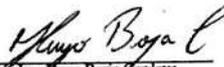
Abril 27 del 2018
Guayaquil - Ecuador

FRUTVICTORIA S.A**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	139.891	58.180
Cuentas y documentos por cobrar clientes	4	259.080	139.997
Otras cuentas y documentos por cobrar		-	-
Inventarios	5	76.659	73.431
Activos pagados por anticipados	6	7.815	23.282
Activo por Impuestos Corrientes	7	42.216	52.246
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		525.662	347.136
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otras cuentas y documentos por cobrar		160.940	-
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS			
Costo	8	1.666.401	1.638.086
(-) Depreciacion		(441.211)	(322.624)
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.386.130	1.315.462
TOTAL ACTIVOS		1.911.792	1.662.598
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por Pagar proveedores	9	192.012	501.633
Otras cuentas y documentos por pagar	10	886.336	319.900
Otras Obligaciones Corrientes	11	13.622	9.144
Anticipos De Clientes		-	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.091.971	830.677
PASIVO NO CORRIENTE			
Otras Obligaciones No Corrientes		75.000	75.000
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		75.000	75.000
TOTAL PASIVOS		1.166.971	905.677
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado adjunto)		738.800	756.921
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.905.770	1.662.598
		6.022,05	

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


Ing. Hugo Borja Corlova
Gerente General

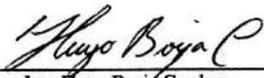

Ing. Gino Romero
Contador General

FRUTVICTORIA S.A

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2017	2016
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de bienes		4.100.106	3.821.911
(-) Devoluciones en Ventas		(155.678)	(87.476)
TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	13	3.944.427	3.734.435
INGRESOS DE ACTIVIDADES NO ORDINARIAS			
Otros Ingresos		78.823	39.196
TOTAL INGRESOS		4.023.250	3.773.631
COSTOS			
(-) Costos de ventas	13	3.422.119	3.631.161
GASTOS			
De administracion		479.542	213.926
De Ventas		-	-
Financieros		63.392	67.509
Otros gastos		18.050	-
TOTAL GASTOS	13	560.984	281.435
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		40.147	(138.965)
(-) 15% Participación de Trabajadores		6.022	-
(-) Impuesto a la renta Anual		-	-
(-) 10% Reserva Legal		-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		34.125	(138.965)

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


Ing. Hugo Borja Cordova
Gerente General


Ing. Góngor Romero Piuri
Contador General

FRUTVICTORIA S.A

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acu. Adop NIIF	Ganancias Acumuladas	Resultados del Ejercicio	Total
Saldos al 31 Diciembre del 2016							
Capital Social	2.000	-	-	-	-	-	2.000
Reserva Legal	-	8.611	-	-	-	-	8.611
Reserva Facultativa	-	-	6.085	-	-	-	6.085
Resultados Acumulados Adopcion NIIF	-	-	-	316.097	563.093	-	879.190
Perdidas de Años anteriores	-	-	-	-	(138.965)	-	(138.965)
Ganancias Acumuladas	-	-	-	-	-	-	-
Transacciones del año:							
Reclasificación a utilidades acumuladas							
Otros Cambios (Retenciones recibidas)	-	-	-	-	(52.246)	-	(52.246)
Utilidad Neta del Ejercicio	-	-	-	-	-	34.125	34.125
	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	2.000	8.611	6.085	316.097	371.882	34.125	738.800

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


Ing. Hugo Borja Cordova
Gerente General


Ing. Ging Rivas Puri
Contador General

FRUTVICTORIA S.A

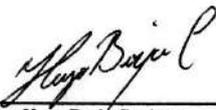
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	277.191
Clases de cobros por actividades de operación	3.971.521
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.971.521
Clases de pagos por actividades de operación	(3.694.330)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.675.063)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(23.452)
Otros pagos por actividades de operación	4.185
Otras Salidas de efectivo	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(29.338)
Adquisiciones de propiedad, planta y equipos	(29.338)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(166.142)
Financiación por préstamos a largo plazo	(166.142)
Otras (entradas) salidas de efectivo	-
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	81.711
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	58.180
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	139.891
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	40.147
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	285.752
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	285.752
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(48.708)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(51.730)
(Incremento) disminución en inventarios	(3.229)
(Incremento) disminución en otros activos	(255.042)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(181.620)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	438.727
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	4.186
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	277.191

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



Ing. Hugo Borja Cordova
Gerente General



Ing. Gingsa Rosero Piuri
Contador General

FRUTVICTORIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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 2017, 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 2017 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 Por 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 2017**

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 util en años 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 nuevo útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

2.4 Cuentas Comerciales Por 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 por 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 2017**

Las Cuentas Comerciales Por 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 período 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

FRUTVICTORIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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.

2.8 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

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; entendiéndose 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 2017**

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 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Bancos Locales	139.891	58.180
Total:	<u>139.891</u>	<u>58.180</u>

Al 31 de diciembre del 2017, 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 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Cientes Locales	259.080	139.997
Total:	<u>259.080</u>	<u>139.997</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar clientes están representados por facturas generadas por ventas de banano, con vencimiento entre 15, 30, 45 y 60, días, dependiendo de la política de crédito que dispone la Gerencia.

FRUTVICTORIA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

5.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de diciembre del 2017 y 2016

:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Inventario de bienes	76.659	73.431
	<u>76.659</u>	<u>73.431</u>
Total:	<u><u>76.659</u></u>	<u><u>73.431</u></u>

6.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El siguiente es un resumen de Activos Pagados por Anticipado, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Anticipo a proveedores	7.815	17.755
Anticipo a empleados	<u>17.825</u>	<u>5.527</u>
Total:	<u><u>25.640</u></u>	<u><u>23.282</u></u>

7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Retenciones en la Fuente	<u>42.216</u>	<u>52.246</u>
Total:	<u><u>42.216</u></u>	<u><u>52.246</u></u>

FRUTVICTORIA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

El siguiente es un resumen de las Propiedad, plantas y equipos, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
COSTOS		
Terrenos	43.238	43.238
Edificios	337.955	337.411
Maquinaria y Equipos Agrícolas	1.165.686	1.165.686
Muebles y Enseres	6.020	5.284
Equipos de Computación	4.290	1.217
Vehículos	67.230	67.230
Equipos de Comunicación	8.659	-
Otras propiedades, planta y equipos	33.323	18.021
Total Costos:	<u><u>1.666.401</u></u>	<u><u>1.638.086</u></u>
DEPRECIACION		
Depreciación Acumulada	(441.211)	(322.624)
Total Depreciación	<u><u>(441.211)</u></u>	<u><u>(322.624)</u></u>
Total Propiedad, Planta y Equipos	<u><u>1.225.190</u></u>	<u><u>1.315.463</u></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 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Proveedores locales	192.012	144.877
Total:	<u><u>192.012</u></u>	<u><u>144.877</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 2017**

10.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Otras Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Otras cuentas y documentos por cobrar	281.624	348.082
Total:	<u><u>281.624</u></u>	<u><u>348.082</u></u>

11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Impuestos por Pagar (a)	12.227	9.144
Sueldos y Beneficios Sociales	334.508	134.059
IESS por Pagar (b)	257.731	185.595
Impuesto a la Renta Anual	-	-
Participación de Trabajadores por Pagar (c)	246	246
Total:	<u><u>604.713</u></u>	<u><u>329.044</u></u>

- a) Está representado por US\$ 7,628.66 por Retenciones en la Fuente, US\$ 412,51 retenciones sobre el valor del IVA, US\$ 4,185,59 que corresponde a la Contribución Solidaria por el terremoto de abril del 2016.
- b) Está representado por US\$ 167,498.39 por aportes por pagar, US\$ 3,301.58 por aportes individuales, US\$ 86,931.24 por fondos de reserva por pagar.
- c) Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros incluyen el respectivo registro de un saldo por pagar, de la provisión por participación de trabajadores del periodo 2016 por US\$ 246,42.

FRUTVICTORIA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****12.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2017, el Capital Social está constituido por 2000 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1,00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Acción %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US Dólares)
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
			2000		2000

13.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Entre el 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de los Ingresos, Costos y Gastos se muestra como sigue a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$Dolares)	
INGRESOS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Venta de bienes	4.100.106	3.821.911
(-) Devoluciones en Ventas	(155.678)	(87.476)
TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	3.944.427	3.734.435
INGRESOS DE ACTIVIDADES NO ORDINARIAS		
Otros Ingresos	78.823	39.196
TOTAL INGRESOS	4.023.250	3.773.631
COSTOS		
(-) Costos de ventas	3.422.119	3.631.161
GASTOS		
De administracion	479.542	213.926
De Ventas	-	-
Financieros	63.392	67.509
Otros gastos	18.050	-
TOTAL GASTOS	560.984	281.435
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	40.147	(138.965)

FRUTVICTORIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

14.- CONCILIACION TRIBUTARIA

El siguiente es un resumen de la Conciliación Tributaria, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dolares)	
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	40.147	(138.965)
(-) 15% Participación de Trabajadores	6.022	-
Utilidad del Ejercicio	34.125	(138.965)
(+) Gastos No Deducibles locales	127.358	-
Utilidad antes de Impuesto Unico	161.483	(138.965)
(-) Ingresos Sujetos a Impuesto a la Renta Unico	3.944.427	-
Costos y Gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujeto a Impuesto a la Renta Unico	3.855.746	-
Utilidad del Gravable (a)	72.801	-
(=) Impuesto Causado mayor al anticipo determinado	16.016	-
(-) Retenciones Impuesto a la Renta recibidas clientes	42.216	-
Saldo a Favor del Contribuyente	26.200	-

- a) Al 31 de diciembre de 2017, la compañía realizó la respectiva provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el periodo 2017 es del 22% sobre las utilidades gravables y 15% a la distribución de participación de trabajadores.

15.- CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del presente informe, no hemos obtenido por parte de la administración información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril, 27 de 2018), 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.