

RILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 1.- ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

RILESA S.A., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la provincia del Guayas, República del Ecuador, a los veinte días del mes de diciembre de mil novecientos noventa y tres bajo la denominación de RILESA S.A. e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el veintiocho de enero de mil novecientos noventa y cuatro, con el número 268 del Registro mercantil y anotada en el Repertorio bajo el número dos mil trescientos ochenta y ocho. El objeto social de la compañía es de producción agrícola, su principal sembrío es papaya hawaiana y se la comercializa tanto en el mercado nacional como del exterior.

NOTA 2.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre del 2006, estableció que a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en la República del Ecuador deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés).

Sin embargo, mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías dejó sin efecto la Resolución del 21 de agosto del 2006 y emitió una prórroga para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), por los posibles impactos que puedan sufrir las Compañías por la crisis financiera global presentada a finales del año 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012. Conforme a ésta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

2.1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El Efectivo y Equivalentes al Efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en entidades financieras. En caso de existir sobregiros bancarios serán presentados en pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.2.- ACTIVOS FINANCIEROS

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas y Otras Cuentas por Cobrar.

2.3.- INVENTARIOS

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos.- El costo se determina por el método promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización de venta aplicables.

Los inventarios de la compañía están representados por materiales e insumos destinados a la producción.

2.4.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se registrarán como Activos por Impuestos Corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el periodo corriente ya sean estos por el correspondiente anticipo al impuesto a la renta, aquí se detalla las Retenciones de Clientes, Crédito Tributario Compras y Anticipo de Impuesto a la Renta.

2.5.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

La Propiedad, Planta y Equipo se reconoce inicialmente al costo de adquisición, y posteriormente al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

Cuando partes de una partida de Propiedad Planta y Equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas.

El porcentaje máximo a depreciar se detalla a continuación:

<u>Activos</u>	<u>Tasas (%)</u>
Edificios	5,00
Vehículos	20,00
Instalaciones, maquinarias	10,00
Muebles, y equipos	10,00
Equipos de computación	<u>33,00</u>

2.6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se registrarán como cuentas por pagar, las obligaciones contraídas con diferentes entidades para el giro normal de operaciones, que se valorarán por el importe total a pagar convenido sobre las obligaciones contraídas.- La disminución de las Cuentas por Pagar, se realizará parcial o totalmente cuando la entidad amortice o cancele el monto adeudado.

El crédito que los proveedores conceden a la empresa es de 30 días.

2.7.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

En ésta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimientos corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En ésta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

2.8.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal es el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación trabajadores, beneficios de ley de empleados, etc.

2.8.1.- PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

Según las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga.

2.8.2.- PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el año 2011, para el año 2012 la tarifa impositiva será del 23% y a partir del ejercicio fiscal 2013 en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

2.9.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

En ésta cuenta se detallan los préstamos que los socios le realizan a la Compañía, sin fecha de vencimiento y no genera ningún tipo de interés.

2.10.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Según el Art. # 10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

2.11.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

2.12.- RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad.

RILESA S.A.**Estados de Situación Financiera****31 de diciembre de 2013 y 2012**

ACTIVOS		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(nota A) US\$	20.203,58	459,10
Activos Financieros	(nota B)	133.856,75	25.371,65
Inventarios	(nota C)	57.626,86	40.791,06
Activos por Impuestos Corrientes	(nota E)	7.804,12	13.396,39
Otros activos corrientes	(nota F)	<u>0,00</u>	<u>272.063,89</u>
Total activo corriente		219.491,31	352.082,09
Activo no Corriente			
Propiedad, Planta y Equipo	(nota G)	428.435,46	1.051.598,43
Activos Biológicos	(nota I)	<u>148.662,13</u>	<u>0,00</u>
Total Activo no Corriente		<u>577.097,59</u>	<u>1.051.598,43</u>
Total Activos	US\$	<u>796.588,90</u>	<u>1.403.680,52</u>

RILESA S.A.

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2013 y 2012

Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Cuentas y Documentos por Pagar	(nota AA) US\$	39.200,92	62.429,78
Obligaciones con Instituciones Financieras	(nota BB)	0,00	50.584,00
Otras Obligaciones Corrientes	(nota CC)	14.916,56	54.729,10
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	(nota DD)	7.812,68	32.007,63
Anticipo de Clientes	(nota EE)	0,00	1.486,12
Total Pasivo Corriente		<u>61.930,16</u>	<u>201.236,63</u>
Pasivo no Corriente			
Obligaciones con Instituciones Financieras	(nota II)	0,00	409.733,37
Provisión por Beneficios a Empleados	(nota LL)	12.931,00	22.865,00
Total Pasivo no Corriente		<u>12.931,00</u>	<u>432.598,37</u>
Total Pasivos		<u>74.861,16</u>	<u>633.835,00</u>
Patrimonio de los Accionistas			
Capital Social	(nota PP)	800.000,00	800.000,00
Reserva Legal		7.487,48	7.487,48
Reserva Facultativa		28.534,74	28.534,74
Utilidades Acumuladas		-54.950,39	10.468,80
Resultados Acumulados Adopción NIIF		2.054,69	2.054,69
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		-61.398,78	-78.700,19
Total Patrimonio		<u>721.727,74</u>	<u>769.845,52</u>
Total Pasivo y Patrimonio	US\$	<u><u>796.588,90</u></u>	<u><u>1.403.680,52</u></u>


FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: TRUJILLO JIMENEZ JORGE ENRIQUE
RUC: 0900056201001


FIRMA CONTADORA
NOMBRE: MACIAS VERA YENNI GERMANIA
RUC: 1303886608001

RILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(A) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El detalle del Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja:			
Caja General	US\$	7.139,16	300,00
Bancos:			
Banco de Guayaquil S.A.		13.057,76	0,00
Banco Bolivariano		6,66	6,66
Banco Terrabank		0,00	152,44
Saldo al final del año	US\$	20.203,58	459,10

(B) Activos Financieros

El detalle de los Activos Financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	1 US\$	39.698,45	0,00
Otras Cuentas por Cobrar	2	94.158,30	25.371,65
Saldo al final del año	US\$	133.856,75	25.371,65

1. Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ing. Jorge Trujillo Jiménez	US\$	39.698,45	0,00
Saldo al final del año	US\$	39.698,45	0,00

RILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

2. Otras Cuentas por Cobrar

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fideicomiso Unifruitti Ecuador	US\$	58.708,30	0,00
Carlos Rocafuerte		0,00	80,00
Arilec S.A.		0,00	25.291,65
Deudore varios		12.500,00	0,00
Otros		22.950,00	0,00
Saldo al final del año	US\$	<u>94.158,30</u>	<u>25.371,65</u>

(C) Inventarios

El detalle de los Inventarios al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materiales e insumos	US\$	26.032,46	23.346,90
Compras locales		31.594,40	17.444,16
Saldo al final del año	US\$	<u>57.626,86</u>	<u>40.791,06</u>

(E) Activos por Impuestos Corrientes

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones de clientes	US\$	212,67	105,48
Anticipo Impuesto a la Renta		5.928,94	11.628,40
IVA por compras y servicios		1.662,51	1.662,51
Saldo al final del año	US\$	<u>7.804,12</u>	<u>13.396,39</u>

RILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(F) Otros Activos Corrientes

El detalle de Otros Activos Corrientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Plantaciones de Papaya (*)	US\$ 0,00	272.063,89
Saldo al final del año	US\$ 0,00	272.063,89

(*) De acuerdo a las NIIF para Pymes Sección 34 (Actividades Especiales), la cuenta Plantaciones de Papaya fue reclasificada dentro de la cuenta Activos Biológicos, cabe recalcar que con fecha 18 de septiembre del 2013 se procedió a vender 300 hectáreas incluido plantaciones.

(G) Propiedad, Planta y Equipos

El detalle de los Propiedad, Planta y Equipos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue como sigue:

Concepto	Saldo al 31/12/2012	Compras	Ventas/Baja	Saldo al 31/12/2013
Costo				
Terrenos	694.410,00	0,00	-450.000,00	244.410,00
Edificios	229.335,26	0,00	0,00	229.335,26
Equipo de Computación	4.885,48	0,00	0,00	4.885,48
Muebles y Enseres	3.479,10	0,00	0,00	3.479,10
Vehículos	42.311,20	0,00	0,00	42.311,20
Maquinarias y Equipos	970.024,20	0,00	-219.857,77	750.166,43
Total Costo	1.944.445,24	0,00	-669.857,77	1.274.587,47
	Depreciación Acumulada	Depreciación	Ventas/Baja	Depreciación Acumulada al
Depreciación	31/12/2012	2013	Ventas/Baja	31/12/2013
Edificio	-101.554,77	-10.855,47	0,00	-112.410,24
Equipo de Computación	-4.885,48	0,00	0,00	-4.885,48
Muebles y Enseres	-3.364,69	-114,42	0,00	-3.479,11
Vehículos	-42.311,20	0,00	0,00	-42.311,20
Maquinarias y Equipos	-740.730,67	-44.935,61	102.600,30	-683.065,98
Total Depreciación	-892.846,81	-55.905,50	102.600,30	-846.152,01
Total Activo Fijo	1.051.598,43			428.435,46

RILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(I) Activos Biológicos

El detalle de Activos Biológicos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Plantación de Papaya siembra 2013	US\$	148.662,13	0,00
Saldo al final del año	US\$	<u>148.662,13</u>	<u>0,00</u>

(*) Con fecha 18 de septiembre del 2013 se procedió a vender 300 hectáreas de terreno incluido las plantaciones.

(AA) Cuentas y Documentos por Pagar

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales	1 US\$	6.204,85	14.933,71
Otras cuentas por pagar	2	32.996,07	47.496,07
Saldo al final del año	US\$	<u>39.200,92</u>	<u>62.429,78</u>

1.- Proveedores Locales

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ambagro S.A.	US\$	0,00	1.782,23
Profiandina S.A.		0,00	416,82
Farmagro S.A.		0,00	700,40
Comercial Agro - Farm Cia. Ltda.		0,00	495,00
Grancolombiana de negocios Cia. Ltda.		22,40	0,00
Naturquim S.A.		0,00	408,90
Ramino S.A.		0,00	2.643,00
Febres Cordero Cia. De Comercio S.A.		0,00	2.150,68
Proveedores locales varios		2.020,18	0,00
Solagro S.A.		392,83	901,03
Panamerican y Asociados		1.950,00	2.113,00
Proveedores varios (Gto. Semana hacienda)		145,54	389,45
Germán Suárez Bango		0,00	1.095,20
Chemcrop		1.673,90	1.838,00
Saldo al final del año	US\$	<u>6.204,85</u>	<u>14.933,71</u>

RILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

2.- Otras cuentas por pagar

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vicente Oyague	US\$	32.996,07	37.496,07
Triairi S.A.		0,00	10.000,00
Saldo al final del año	US\$	<u>32.996,07</u>	<u>47.496,07</u>

(BB) Obligaciones con Instituciones Financieras

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
CFN - Capital Corriente	1 US\$	0,00	29.266,63
Intereses por pagar CFN		0,00	21.317,37
Saldo al final del año	US\$	<u>0,00</u>	<u>50.584,00</u>

(1) Préstamo otorgado por la Corporación Financiera Nacional con el # de Operación 20268840 el 8 de abril del 2009 por un monto de USD. 440,000.00 a una tasa promedio de interés anual del 8.9054 % con vencimiento el día 13 de mayo del 2016.

Con fecha 18 de septiembre del 2013 se cancelo totalmente la deuda que se mantenía con la Corporación Financiera Nacional.

(CC) Otras Obligaciones Corrientes

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Con la Administración Tributaria	1 US\$	809,98	14.860,58
Con el IESS	2	1.636,92	12.122,48
Por Beneficios de Ley a Empleados	3	12.469,66	27.746,04
Saldo al final del año	US\$	<u>14.916,56</u>	<u>54.729,10</u>

RILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

1.- Con la Administración Tributaria

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente	US\$	277,39	0,00
Retenciones del IVA		532,59	0,00
SRI/Convenio		0,00	14.860,58
Saldo al final del año	US\$	<u>809,98</u>	<u>14.860,58</u>

2.- Con el IESS

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Aportes 9,35%	US\$	531,16	3.704,46
Aporte Patronal 12,15%		690,23	5.112,65
Fondo de Reserva		415,53	3.028,08
Préstamos Quirografarios		0,00	277,29
Saldo al final del año	US\$	<u>1.636,92</u>	<u>12.122,48</u>

3.- Por Beneficios de Ley a Empleados

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Décimo Tercer Sueldo	US\$	473,40	4.368,81
Décimo Cuarto Sueldo		6.768,44	8.723,43
Vacaciones		5.227,82	5.846,82
Sueldos Técnicos		0,00	1.347,75
Sueldos Administrativos		0,00	2.973,47
Sueldos Obreros		0,00	4.485,76
Saldo al final del año	US\$	<u>12.469,66</u>	<u>27.746,04</u>

(DD) Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar accionistas	1	0,00	32.007,63
Arilec S.A.		7.812,68	0,00
Saldo al final del año	US\$	<u>7.812,68</u>	<u>32.007,63</u>

RILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

1. Cuentas por pagar accionistas

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jorge Trujillo	0,00	32.007,63
Saldo al final del año	US\$ <u>0,00</u>	<u>32.007,63</u>

(EE) Anticipos de Clientes

El detalle de Anticipo de Clientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo a clientes	0,00	1.486,12
Saldo al final del año	US\$ <u>0,00</u>	<u>1.486,12</u>

(II) Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
CFN.-PTMO. #20268840	1 US\$ 0,00	409.733,37
Saldo al final del año	US\$ <u>0,00</u>	<u>409.733,37</u>

- (1) Préstamo otorgado por la Corporación Financiera Nacional con el # de Operación 20268840 el 8 de abril del 2009 por un monto de USD. 440.000,00 a una tasa promedio de interés anual del 8.9054 % con vencimiento el día 13 de mayo del 2016.
Con fecha 18 de septiembre del 2013 se cancelo totalmente la deuda que se mantenía con la Corporación Financiera Nacional, con los recursos producto de la venta del terreno y parte de la maquinaria.

RILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(LL) Provisiones por Beneficios a Empleados

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación Patronal	9.229,00	16.758,00
Otros Beneficios no corrientes para empleados	3.702,00	6.107,00
Saldo al final del año	US\$ <u>12.931,00</u>	<u>22.865,00</u>

(PP) CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado es de OCHOCIENTOS MIL 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividido en ochocientas mil acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones 2013	No. De Acciones 2012	Valor por Acción	Valor total 2013	Valor total 2012
Jorge Enrique Trujillo Jimenez	799.000	799.000	1,00	799.000,00	799.000,00
Carlos Caamaño Cascante	1.000	1.000	1,00	1.000,00	1.000,00
	<u>800.000</u>	<u>800.000</u>		<u>800.000,00</u>	<u>800.000,00</u>