
FRUTASIETE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

- (1) Descripción del Negocio** FRUTASIETE es una empresa ecuatoriana constituida el 26 de Mayo del 2016, con un capital de Novecientos Dólares de los Estados Unidos de América (USD). Su actividad principal es la siembra, cultivo y comercialización de banano orgánico de exportación.

La compañía es propietaria de una plantación bananera (Hacienda Vida Nueva) que se encuentra en la comuna "El Azúcar" del cantón Santa Elena, Provincia Santa Elena.

La empresa tiene sus oficinas administrativas en la ciudad de Guayaquil (Prov. del Guayas).

- (2) El Entorno del Año 2017** En el año 2017, Frutasiete realizó sus primeras cosechas comerciales. El 100% de las cajas de banano fueron vendidas localmente al cliente Dole. También se vendió banano de rechazo.

La empresa, está en la obligación de presentar Informe de Auditoría externa, a partir del ejercicio 2017, de conformidad con el Reglamento sobre Auditoría Externa emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, el 11 de Noviembre del 2016 (Activos superiores a US\$500 mil al cierre del 2016).

- (3) Principales Políticas de Contabilidad** Las políticas Contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la Administración de una empresa en la preparación y presentación de los estados financieros. Las principales políticas son:

(a) Período de Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos, presentan la situación financiera de la empresa y sus resultados, por el ejercicio iniciado el 1 de enero y concluido el 31 de Diciembre de 2017 para cumplir con disposiciones de la Legislación Tributaria ecuatoriana. Estos Estados Financieros son sometidos a Auditoría Externa según requisitos legales.

Las cifras de los Estados Financieros adjuntos, suponen la continuidad de las operaciones de la empresa o principio de negocio en marcha, a menos que se indique lo contrario. Como resultado de nuestra Auditoría no tenemos evidencia alguna que la empresa deje de operar en los años siguientes.

(b) Equivalentes de Efectivo

Corresponde a saldos mantenidos en cuentas bancarias a la vista que inmediatamente se convierten en efectivo. Los saldos son conciliados mensualmente por la Administración.

FRUTASIETE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(c) Activos Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de Anticipos, Cuentas por Cobrar (a clientes), Pagos e Impuestos Anticipados. Los créditos a clientes se realizan con condiciones normales (hasta 15 días) y los saldos por cobrar (a clientes y relacionadas) no generan intereses. No se realizan ajustes a los saldos pendientes de cobro que exceden los plazos normales. Al final del ejercicio, se revisan los saldos de los deudores comerciales para determinar evidencias de irrecuperabilidad.

(d) Inventarios

Los Inventarios (insumos y materiales de uso agrícola) están registrados al costo de adquisición. Los descargos de insumos y materiales se realizan según las cajas de banano despachadas (costo estimado).

(e) Propiedad, Maquinaria y Equipos.-

El saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición y todos los costos y gastos hasta que el activo se encuentre en condiciones operativas.

Al cierre del 2017, la empresa no ha realizado las depreciaciones de los Equipos y Maquinarias.

(f) Activos Biológicos

Corresponde principalmente, a los costos y gastos incurridos desde la siembra hasta que la plantación inició su producción comercial (Mayo 2017).

(g) Pasivos

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Los principales pasivos corrientes corresponden a Proveedores. Los pasivos a largo plazo corresponden a los socios por los valores aportados para el desarrollo de la hacienda.

(h) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se ha realizado la venta de cajas de banano. La fruta que no cumple con estándares internacionales, se vende localmente al peso (rechazo).

FRUTASIETE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(i) Reconocimiento de Costos y Gastos.

Los Costos y Gastos se reconocen cuando los bienes o servicios han sido recibidos, independientemente de su fecha de pago. Los principales Costos corresponden a la mano de obra, los insumos agrícolas y los servicios de terceros (de fumigación, de empaque).

(j) Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio 2012, los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano están sujetos al impuesto UNICO a la Renta de hasta el dos por ciento (2%) calculado sobre el valor de las ventas brutas. En ningún caso el valor de las ventas brutas podrá ser inferior al número de cajas vendidas multiplicadas por el precio oficial al productor fijado por el Estado. Las empresas acogidas al sistema de IMPUESTO UNICO, no tienen obligación de calcular ni pagar Anticipo de Impuesto a la Renta para el siguiente ejercicio. Sobre los ingresos por venta local de banano de rechazo, la empresa tributa según el sistema general de impuestos, esto es, el 22% sobre la base imponible de tales ingresos.

(j.1) La liquidación del Impuesto a la Renta General Definitivo y el Impuesto Unico al banano, se presentan en el cuadro siguiente:

	31/12/2017
Utilidad Bruta	28.290
(-) Participación a trabajadores	(4.243)
(-) Ingresos Impuesto al Renta único	(186.540)
(+) Gastos Impuesto al Renta único	158.968
Utilidad Gravable	(3.526)
22% de Imp. a la Renta Causado	-
Anticipo Calculado el año anterior	-
Impuesto a la Renta Definitivo Sistema General de Impuestos	-
Impuesto Unico a la Renta por banano	1.883

(k) Participación de los trabajadores en las utilidades

De conformidad con el Código del Trabajo, la empresa debe pagar, al personal en relación de dependencia, el 15% de las utilidades brutas en concepto de la Participación Laboral de que trata el referido Código. Dicho pago deberá hacerse hasta el mes de Abril del 2018.

(4) Administración de Riesgos Financieros

Las actividades de la empresa, la exponen a una variedad de riesgos financieros, de los cuales resaltamos los siguientes:

FRUTASIETE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(a) Riesgo de Mercado

La venta de banano ecuatoriano está sujeta a la demanda y oferta internacional por lo que, la empresa tiene el mismo riesgo de mercado que los restantes productores. Para mitigar estos riesgos la empresa mantiene contratos anuales de venta con Exportadores según las normas establecidas por el Ministerio de Agricultura.

(b) Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de las ventas que, durante el 2017, han permitido atender razonablemente las obligaciones. Adicionalmente la empresa cuenta con apoyo financiero de los socios.

(c) Riesgo de Crédito concedido por venta de banano

La industria del banano tiene plazos semanales de entrega de fruta y de pagos hasta en 15 días. Los riesgos de incobrables son mínimos debido a regulaciones nacionales que exigen el pago puntual de los Exportadores a los Productores bananeros.

(5) Aplicación de actualizaciones a las NIIFs y las NICs.

En opinión de la administración, las enmiendas a las NIIF's, abajo listadas, relacionadas a la actividad de la empresa y que pudieron aplicarse el año 2017, no han tenido impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros:

NIIF	Título	A partir
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
Modificaciones NIC 7	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2017
Modificaciones NIC 12	Reconocimiento de Activos por impuestos diferidos por Pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

FRUTASIETE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

- (6) Efectivo y
equivalente
de Efectivo El resumen de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Banco de Guayaquil (a)	-	400
Banco Pichincha	-	46.855
Total...	-	47.255

(a) La cuenta del Banco de Guayaquil se encuentra inactiva.

- (7) Cuentas y
Documentos
por Cobrar El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

Diciembre 31,	2017	2016
Clientes (a)	9.084	-
Socios	-	41.031
Anticipos a Proveedores (b)	76.292	34.445
Otras Cuentas por Cobrar	655	-
Total...	86.031	75.475

(a) La cartera de clientes es la siguiente:

<u>Clientes</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Unión de Bananeros Ecuatorianos	9.084	-
Total...	9.084	-

(b) Incluye anticipos por el servicio de cuadrilla de personal y préstamos a empleados.

<u>Anticipos Proveedores</u>	<u>2017</u>
W. Sandoval (b.1)	68.330
Estrella Eduardo	2.820
Santillan Arana Alfonso	2.698
Biogreen	1.762
Varios	682
Total...	76.292

(b.1) Anticipos para la adecuación de empacadora.

FRUTASIETE CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros**
(Expresadas en U.S. Dólares)

- (8) Inventarios Corresponde a los costos de insumos, fertilizantes, materiales, devengados de acuerdo al despacho de caja. También se incluye el inventario de Herramientas.

Diciembre 31,	2017	2016
Insumos y materiales para banano (a)	34.882	-
Inventario de Herramientas	6.375	-
Total...	41.257	-

- (a) En lo principal, corresponde a materiales para el enfunde de 16 mil racimos de banano.

- (9) Activos por Impuestos Corrientes Incluye el Saldo a favor por Impuesto a la Renta del año 2017.

Diciembre 31,	2017	2016
Crédito Tributario Impuesto Renta 2017	98	-
Total...	98	-

- (10) Otros Activos Corrientes Incluye Gastos Administrativos Diferidos en el año 2016 y transferidos a largo plazo en el 2017:

Diciembre 31,	2017	2016
Gastos Administrativos	-	77.559
Total...	-	77.559

- (11) Propiedad, Planta y Equipo Netos (a) Está compuesto por:

Diciembre 31,	2017	2016
Terrenos (b)	160.000	160.000
Vivienda para Trabajadores	43.473	-
Empacadora	30.589	-
Maquinarias, Equipos y Sistemas	276.845	113.930
Funiculares	68.007	-
Muebles de Oficina	400	400
Construcciones en Curso y Activos en Tránsito (c)	-	275.264
Subtotal...	579.314	549.593
(-) Depreciación Acumulada	-	-
Total...	579.314	549.593

FRUTASIETE CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en U.S. Dólares)**

- (a) El movimiento de Propiedad, Maquinaria y Equipo al 31-diciembre-2017 se detalla a continuación:

Variaciones al Costo:		2017
Saldo al 31-Dic-2016 (inicial)		549.593
(+) Adiciones	(a.1)	145.640
(-) Transferencia al Activo Biológico		(115.920)
Neto...		579.314

Variación de la Depreciación Acumulada (-):		2017
Saldo al 31-Dic-2016 (inicial)		-
(+) Gasto del año 2017	(a.2)	-
(-) Bajas		-
Neto...		-

(a.1) Corresponde a la activación del sistema de Riego.

(a.2) Debido a los resultados limitados no se han registrado las Depreciaciones del año 2017.

- (b) Incluye Dos Lotes de Terrenos (de 40 has y 96 has) ubicados en la comuna "El Azúcar" del cantón Santa Elena, Provincia Santa Elena, adquirido el 26 de Julio del 2016. El inmueble se encuentra hipotecado en garantía de las obligaciones la Cooperativa de la Policía Nacional.

- (c) Corresponde a construcciones de Funiculares y empacadora activados el 2017

**(12) Activos
Biológicos**

Incluye los costos y gastos acumulados en la siembra y desarrollo de la plantación, hasta Mayo del 2017:

Diciembre 31,	2017	2016
Plantación de Banano en producción	365.805	-
Total...	365.805	-

**(13) Otros Activos
No Corrientes**

Incluye Gastos Administrativos como combustibles, mantenimientos, sueldos diferidos desde el año 2016 que se devengarán proporcionalmente, con ingresos futuros. En el año 2017, se reclasificaron a largo plazo.

Diciembre 31,	2017	2016
Gastos Administrativos	248.240	-
Total...	248.240	-

FRUTASIETE CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en U.S. Dólares)****(14) Obligaciones
Financieras
(Corto Plazo)**

Esta cuenta incluye los saldos a corto plazo de sobregiros bancarios:

Diciembre 31,	2017	2016
<u>Bco de Guayaquil</u>		
Sobregiro Bancario	2.493	-
Total...	2.493	-

**(15) Cuentas y
Documentos
Por Pagar**

Las cuentas por pagar a acreedores en el corto plazo son las siguientes:

Diciembre 31,	2017	2016
Proveedores (a)	38.903	36.998
Total...	38.903	36.998

(a) Los principales saldos pendientes de pago son:

<u>Proveedores y otros</u>	<u>2017</u>
KKFirlego Cia. Ltda.	5.746
Magreb S.A.	4.753
Empresa Pública del Agua EP	4.748
Terranova Zumba Edgar	2.836
Alpagro Alas Para el Agro Cia. Ltda.	2.510
Montece Arias Alejandro Evaristo	2.000
Aguilar Robalino Hector	1.695
Moncayo Parrales Tito	1.650
Fenec S.A.	1.559
Consultagro S.A.	1.512
Protecaleman Representaciones Químicas	1.445
Corporación Viviendas DRL Hogar de Cristo	1.381
Pacifico Zone S.A.	1.117
Varios	5.952
Total...	38.903

**(16) Otras
Obligaciones
Corrientes**

Corresponde a las siguientes obligaciones

Diciembre 31,	2017	2016
Con la Administración Tributaria (a)	903	5.417
Con el IESS (b)	2.559	1.944
Por Beneficios de Ley a Empleados (c)	7.839	-
Total...	11.302	7.361

FRUTASIETE CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en U.S. Dólares)**

- (a) Corresponde a impuestos retenidos a proveedores por liquidarse en el siguiente mes y el Impuesto a la Renta causado del ejercicio.

Diciembre 31,	2017	2016
Ret.Fte. del Imppto.al Valor Agregado (IVA) (a.1)	247	3.910
Ret. en la Fte del Imppto.a la Renta (a.1)	657	1.507
Total...	903	5.417

- (a.1) Año 2017: Los saldos contables al cierre del ejercicio no concilian con las declaraciones mensuales de impuestos presentadas a la autoridad tributario (SRI)

- (b) Incluye aportes por pagar, los mismos no se encuentran conciliados con las planillas de Diciembre 2017.

- (c) Incluye valores pendientes de pago por obligaciones generadas con los empleados:

Diciembre 31,	2017	2016
15% Participación de Trabajadores	4.243	-
Beneficios Sociales Acumulados (c.1)	2.602	-
Otros	994	-
Total...	7.839	-

- (c.1) Incluye las provisión de Beneficios Sociales acumulados del año 2017.

(17) Obligaciones a Largo Plazo

Incluye Obligaciones con los socios, quienes han realizado préstamos con la CPN a título personal para invertir en la empresa :

Diciembre 31,	2017	2016
Eidan Jackie Yaacov	694.920	302.673
Villavicencio Coello Carlos	286.633	202.700
Villavicencio Coello José	263.431	199.250
Total...	1.244.984	704.623

(18) Capital Social

Los socios son los siguientes:

%	Socios	Valor por acción	No. De Acciones	Total
33,33%	Eidan Jackie Yaacov	US\$ 1.00	300	300
33,33%	Villavicencio Coello Carlos	US\$ 1.00	300	300
33,33%	Villavicencio Coello José	US\$ 1.00	300	300
Total...				900

FRUTASIETE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

(19) Ventas Netas Los ingresos se resumen de la siguiente forma:

Diciembre 31,	2017	2016
Ventas de Cajas de Banano (a)	186.540	-
Banano Rechazo	4.856	-
Total...	191.396	-

(a) Ventas correspondientes a 19.584 cajas de banano a un promedio de US\$9,53 cada caja.

(20) Costo de Ventas Los costos se resumen de la siguiente forma:

Diciembre 31,	2017	2016
Costo de Materiales (a)	54.915	-
Costos de Servicio de Empaque	28.008	-
Total...	82.923	-

(a) Incluye los insumos, fertilizantes, materiales, energía eléctrica devengados de acuerdo al despacho de caja

(21) Gastos de Administración y Ventas Son los siguientes:

Diciembre 31,	2017	2016
<u>Gastos de Ventas</u>		
Sueldos Área de Ventas	13.247	-
Otros	9.164	-
<u>Gastos de Administración</u>		
Sueldos Administración	20.937	-
Honorarios Profesionales	2.883	-
Gastos de Oficina	2.836	-
Alquiler	12.935	-
Otros Gastos	18.182	-
Total...	80.183	-

FRUTASIETE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

**(22) Partes
Relacionadas**

El detalle de los saldos con empresas relacionadas es el siguiente:

Cuentas por Pagar	2017
Eidan Jackie Yaacov	694.920
Villavicencio Coello Carlos	286.633
Villavicencio Coello José	263.431
Total...	1.244.984

**(23) Eventos
Subsecuentes**

A la fecha de elaboración de este informe, no se han producido eventos que pudieren afectar significativamente los Estados Financieros de FRUTASIETE CIA. LTDA.