
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 (US\$900,00). 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 2018** En el año 2018, 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 vendió 71.664 cajas a un promedio US\$9,42 (banano orgánico).
- (3) **Bases de Presentación de Estados Financieros** Los estados financieros individuales son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008).
- La aplicación de las NIIF exige, a la Administración de la empresa, que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables, las estimaciones y otros criterios que sean razonables a las circunstancias.
- Todas las cifras presentadas en este informe están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (US\$).
- (4) **Principales Políticas de Contabilidad**
- (a) **Periodo 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 2018 para cumplir con disposiciones de la Legislación ecuatoriana. Estos Estados Financieros son sometidos a Auditoría Externa según requisitos legales.
- (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 2018, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de Anticipos a proveedores, 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.

(f) Activos Biológicos

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

(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 y préstamos de terceros. 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 y se emite la factura. La fruta que no cumple con estándares internacionales, se vende localmente al peso (rechazo).

(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).

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

(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. La Empresa liquida este impuesto mensualmente. 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 (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 Único al banano, se presentan en el cuadro siguiente:

	<u>31/12/2018</u>
Utilidad Bruta	9.369
(-) Participación a trabajadores (15%)	(1.405)
(-) Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta único	(675.185)
(*) Gastos incurridos para generar Ingresos de Imp. a la Renta Único	666.098
Utilidad Gravable/(Pérdida)	(1.123)
22% de Imp. a la Renta General	-
Anticipo Calculado el año anterior (Imp General)	-
Impuesto a la Renta Definitivo Sistema General de Impuestos	-
Impuesto Único a la Renta por banano	<u>7.227</u>

(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.

(5) Administración de Riesgos Financieros

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

(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.

FRUTASIETE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(b) Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de las ventas que, durante el 2018, 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.

(6) 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 2018, 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

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

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

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha	1.773	-
Total...	1.773	-

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

<u>Diciembre 31,</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	(a)	9.015	9.084
Anticipos a Proveedores	(b)	78.960	76.292
Otras Cuentas por Cobrar		655	655
Total...		88.631	86.031

- (a) La cartera de clientes es la siguiente:

<u>Clientes</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Unión de Bananeros Ecuatorianos (UBESA)	9.015	9.084
Total...	9.015	9.084

- (b) Incluye anticipos para mejoras en empacadora y préstamos a empleados.

<u>Anticipos Proveedores</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
W. Sandoval	(b.1)- (b.2)	68.330	68.330
Estrella Eduardo	(b.2)	2.820	2.820
Santillan Arana Alfonso	(b.2)	2.698	2.698
Biogreen	(b.2)	1.762	1.762
Protecaleman		1.100	-
Varios		2.251	682
Total...		78.960	76.292

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

- (b.2) Incluye Anticipos entregados en el año 2017.

FRUTASIETE CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en U.S. Dólares)****(9) Inventarios**

Corresponde a los costos de insumos, fertilizantes, materiales, devengados de acuerdo al número de cajas vendidas. También se incluye el inventario de Herramientas.

Diciembre 31,	2018	2017
Insumos y materiales para banano (a)	-	34.882
Inventario de Herramientas	6.375	6.375
Total...	6.375	41.257

(a) Año 2017: En lo principal, corresponde a materiales para el enfunde de 16 mil racimos de banano.

**(10) Activos por
Impuestos
Corrientes**

Incluye el Saldo a favor por Impuesto a la Renta:

Diciembre 31,	2018	2017
Crédito Tributario Impuesto Renta 2018-2017	294	98
Total...	294	98

**(11) Propiedad,
Planta y Equipo
Netos (a)**

Está compuesto por:

Diciembre 31,	2018	2017
Terrenos (b)	160.000	160.000
Vivienda para Trabajadores (Casas de Caña Guadúa)	43.473	43.473
Estructura de Empacadora	30.589	30.589
Maquinarias, Equipos y Sistemas	284.110	276.845
Funiculares	78.007	68.007
Muebles de Oficina	400	400
Construcciones en Curso	20.000	-
Subtotal...	616.579	579.314
(-) Depreciación Acumulada	(42.199)	-
Total...	574.380	579.314

(a) El movimiento de Propiedad, Maquinaria y Equipo al 31-diciembre-2018-2017 se detalla a continuación:

<u>Variaciones al Costo:</u>	2018	2017
Saldo al 31-Dic-2017-2016	579.314	549.593
(+) Adiciones (a.1)	37.265	145.640
(-) Transferencia al Activo Biológico	-	(115.920)
Neto...	616.579	579.314

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

<u>Variación de la Depreciación Acumulada (-):</u>	2018	2017
Saldo al 31-Dic-2017-2016 (inicial)	-	-
(+) Gasto del año 2018	42,199	-
(-) Bajas	-	-
Neto...	42,199	-

(a.1) **Año 2017:** Corresponde a la activación del sistema de Riego.

- (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 a la Cooperativa de la Policía Nacional.

**(12) Activos
Biológicos**

Incluye los costos y gastos acumulados en la siembra y desarrollo de la plantación. En el año 2018, incluye labores agrícolas:

Diciembre 31,	2018	2017
Plantación de Banano en producción	477,366	365,805
Total...	477,366	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,	2018	2017
Gastos Administrativos	248,240	248,240
Total...	248,240	248,240

**(14) Obligaciones
Financieras
(Corto Plazo)**

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

Diciembre 31,	2018	2017
<u>Bco de Guayaquil</u>		
Sobregiro Bancario	868	2,493
<u>Bco Pichincha</u>		
Préstamo Bancario (a)	1,140	-
Total...	2,007	2,493

(a) Préstamo recibido en enero 2018, con vencimiento al 24 de enero de 2019.

FRUTASIETE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

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

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

Diciembre 31,		2018	2017
Proveedores	(a)	53.505	38.903
Anticipos de Clientes	(b)	5.000	-
Prestamos de Terceros	(c)	55.000	-
Total...		113.505	38.903

(a) Los principales saldos pendientes de pago son:

<u>Proveedores y otros</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Alpagro Alias Para el Agro Cía. Ltda.	10.260	2.510
Productivacorp S.A.	8.235	-
Empresa Pública del Agua EP	5.697	4.748
Magreb S.A.	4.281	4.753
Protección y Tecnología Agrícola	3.133	-
Banaprotekt Cía. Ltda.	2.970	-
Martinez Borja Nelson Rolando	2.936	-
Terranova Zumba Edgar	2.836	2.836
Mapfre Atlas Compañía de Seguros S.A.	1.647	-
Corporación Viviendas De Hogar de Cristo	1.381	1.381
KKFiriego Cía. Ltda.	1.315	5.746
Encalada Sanchez Johanna Vanessa	1.243	-
Aguilar Robalino Hector	1.174	1.695
Proveedora de Maquinarias Varzut S.A.	1.103	-
Pacifico Zone S.A.	403	1.117
Protecaleman Representaciones Químicas	119	1.445
Montece Arias Alejandro Evaristo	-	2.000
Moncayo Parrales Tito	-	1.650
Fenec S.A.	-	1.559
Consultagro S.A.	-	1.512
Varios	4.773	5.952
Total...	53.505	38.903

(b) Anticipo de Logística Bananera para la operación de la planta, a descontarse de la próxima facturación con UBESA.

(c) Incluye préstamos recibidos de Wilfo Atenia por US\$40,000, sin plazos de pago, ni intereses establecidos, y US\$15 mil respaldados en Pagaré al 10% de interés, y cuyo vencimiento fue el 24 de Septiembre del 2018.

FRUTASIETE CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en U.S. Dólares)****(16) Otras
Obligaciones
Corrientes**

Corresponde a las siguientes obligaciones

Diciembre 31,		2018	2017
Con la Administración Tributaria	(a)	1.515	903
Con el IESS	(b)	4.110	2.559
Por Beneficios de Ley a Empleados	(c)	11.898	7.839
Total...		17.523	11.302

(a) Corresponde a impuestos retenidos a proveedores por liquidarse en el siguiente mes:

Diciembre 31,		2018	2017
Ret.Fte. del Impto.al Valor Agregado (IVA)	(a.1)	431	247
Ret. en la Fte del Impto.a la Renta	(a.1)	1.083	657
Total...		1.515	903

(a.1) **Año 2018:** Los saldos contables al cierre del ejercicio no concilian con las declaraciones mensuales de impuestos presentadas a la autoridad tributaria (SRI)

(b) La Empresa se encuentra atrasada en el pago de los aportes de Septiembre, Octubre y Noviembre 2018.

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

Diciembre 31,		2018	2017
15% Participación de Trabajadores		5.649	4.243
Beneficios Sociales Acumulados	(c.1)	6.249	2.602
Otros		-	994
Total...		11.898	7.839

(c.1) Incluye las provisión de Beneficios Sociales acumulados del año 2018.

**(17) Obligaciones a
Largo Plazo**

Incluye principalmente las obligaciones con los socios, quienes han realizado préstamos con la CPN a título personal para invertir en la empresa.

Diciembre 31,		2018	2017
Eidan Jackie Yaacov		688.952	694.920
Villavicencio Coello Carlos		300.948	286.633
Villavicencio Coello José		250.323	263.431
Total...		1.240.223	1.244.984

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

(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

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

Diciembre 31,	2018	2017
Ventas de Cajas de Banano	(a) 675.185	186.540
Banano Rechazo	20.950	4.856
Total...	696.134	191.396

(a) Ventas correspondientes a 71.664 cajas de banano a un promedio de US\$9,42 cada caja.

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

Diciembre 31,	2018	2017
Costo de Insumos y Materiales Varios	(a) 34.882	54.915
Costos de Servicio de Empaque	82.115	28.008
Costos Directos de Plantación	(b) 227.865	-
Total...	344.862	82.923

(a) Incluye los insumos, fertilizantes, materiales, costeados de acuerdo al número de cajas vendidas.

(b) Incluye US\$101 mil de mano de Obra.

FRUTASIETE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

**(21) Gastos de
Administración
y Ventas**

Son los siguientes:

Diciembre 31,	2018	2017
Gastos de Ventas		
Sueldos Área de Ventas	30.997	13.247
Otros (a)	63.556	9.164
Gastos de Administración		
Sueldos Administración	44.874	20.937
Honorarios Profesionales	6.978	2.883
Gastos de Oficina	2.534	2.836
Alquiler	22.174	12.935
Depreciaciones	42.199	-
Otros Gastos (b)	127.784	18.182
Total...	341.097	80.183

(a) Incluye US\$22 mil de Luz de la Hacienda, US\$24 mil de asistencia técnica y otros.

(b) Incluye US\$88 mil de Gastos No Deducibles.

**(22) Partes
Relacionadas**

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

Cuentas por Pagar	2018	2017
Eldan Jackie Yaacov	688.952	694.920
Villavicencio Coello Carlos	300.948	286.633
Villavicencio Coello José	250.323	263.431
Total...	1.240.223	1.244.984

**(23) Eventos
Subsecuentes**

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