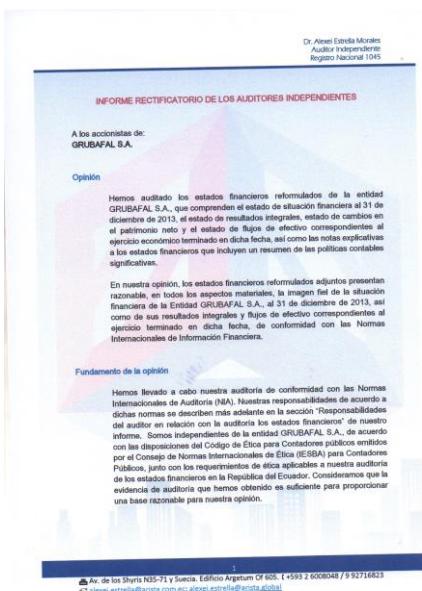




Informe Rectificatorio de Auditor
Independiente correspondiente a los
Estados Financieros al 31 de diciembre
del 2013.

Argentina - Chile - Brasil - Bolivia - Paraguay - Perú - Ecuador - Colombia - Venezuela
España - México - EE.UU. - Nicaragua - El Salvador - Guatemala - República Dominicana - Costa Rica

Av. de los Shyris N°57-71 y Suesca, Edificio Argentum Of 605, t +593 2 6008048 / 992716823
www.arista.com.ec - gloren.estrella@arista.global



INFORME RECTIFICATORIO DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
GRUBAFAL S.A.

Opinión

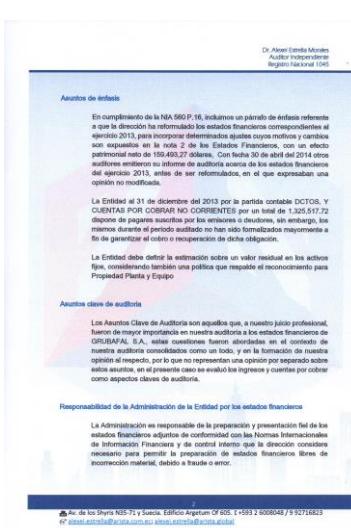
Hemos auditado los estados financieros reformulados de la entidad GRUBAFAL S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, el estado de resultados integrales, teniendo en cuenta cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo, comparables al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros reformulados adjuntos presentan razonabilidad, en todos los aspectos materiales, la imagen fue de la situación financiera de la Entidad GRUBAFAL S.A., al 31 de diciembre de 2013, así como de sus resultados integrales y flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor". Somos independientes de la entidad GRUBAFAL S.A., de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Confidadores públicos establecido por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría (IESBA) para auditoras de empresas, juntas y organismos de aplicación de auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Av. de los Shyris N°57-71 y Suesca, Edificio Argentum Of 605, t +593 2 6008048 / 992716823
www.arista.com.ec - gloren.estrella@arista.global



Aureos de Imitasi

En cumplimiento de la NIA 500 P 16, incluimos un párrafo de énfasis referente a que la dirección ha reformulado los estados financieros correspondientes al ejercicio 2013, para incorporar determinados ajustes cuyos motivo y cambios son de naturaleza material. Esta rectificación no afectó el resultado neto ni el patrimonio neto de 169.493,27 dólares. Con fecha 30 de abril del 2014 otros auditores emitieron su informe de auditoría acerca de los estados financieros del año 2013, antes de ser reformulados, en el que expresaron una opinión no modificada.

La Entidad al 31 de diciembre del 2013 por el partida constable DCT08, Y CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES por un total de 1.325.517,72 dispone de pagares suscriptos por los entesores o deudores, sin embargo, los mismos no han sido cobrados. Esta situación es de naturaleza material e impide a fin de garantizar el cobro o resarcimiento de dicha obligación.

La Entidad debe definir la estimación sobre un valor residual en los estados fina- pta, considerando también una política que respalde el reconocimiento para Propiedad Planta y Equipo

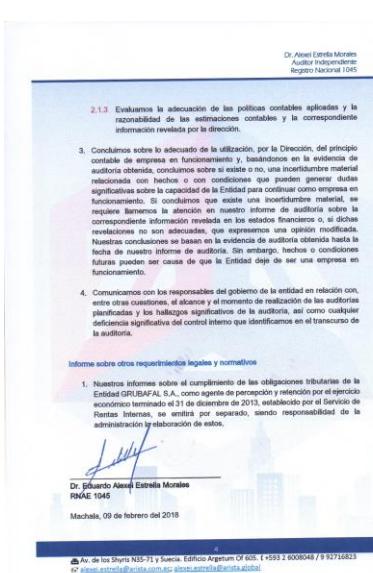
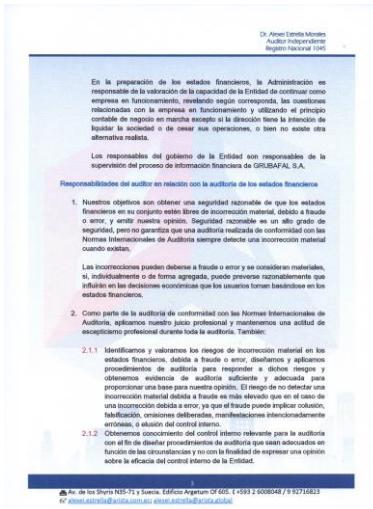
Aureos de Imitasi

Los Asuntos Clave de Auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron de particular importancia en nuestra auditoría a los estados financieros de GRUBAFAL S.A. para formular una opinión sobre la rectificación realizada en la auditoría consolidada como un todo, y la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos. En el presente informe se evalúan los ingresos y cuentas por cobrar como asuntos clave de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Entidad por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y de confirmar íntimo que la dirección considera necesario para permitir la formación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

Av. de los Shyris N°57-71 y Suesca, Edificio Argentum Of 605, t +593 2 6008048 / 992716823
www.arista.com.ec - gloren.estrella@arista.global



GRUBAFAL S.A. Estado de Situación Financiera Al 31 de diciembre del año 2013 - 2012 (Expresado en Dólares Americanos)		
CUENTA	NOTA	2013
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	50.025.54
	5	5.234.30
ACTIVOS FINANCIEROS	5	738.276.55
INVENTARIOS	6	799.666.14
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	6	168.133.83
	7	153.109.67
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	7	55.476.68
	8	607.447.48
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	8	588.292.15
		487.141.16
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.600.254.75
		2.066.765.35
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	9	656.242.50
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10	351.894.34
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.807.935.89
		2.444.924.27
TOTAL ACTIVO		2.464.288.49
		3.796.818.61
TOTAL ACTIVO		4.064.493.24
		4.857.584.56
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11	2.040.376.17
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	12	1.825.716.92
PROVISIONES	13	202.957.02
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	14	29.333.44
CUENTAS POR PAGAR DIFERENCIAS/RELACIONADAS	15	931.468.57
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.851.262.44
		1.825.065.45
PASIVO NO CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	16	196.347.60
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	17	135.244.26
ANTICIPOS DE CLIENTES		153.244.98
PROVISIONES PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS	18	16.540.53
OTRAS PROVISIONES	19	5.540.01
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		32.575.62
TOTAL PASIVO		3.854.719.11
		4.465.984.57

Av. de los Shyrs N°57-71 y Suécia, Edificio Argentum Of 605. t +593 2 6008048 / 9 92716823
E-mail: alevaro.estrella@arista.com.ec; alevaro.estrella@arista.global

Dr. Alvaro Estrella Morales
Auditor Independiente
Registro Nacional 1045

PATERNO NETO	
CÁRTEL	20 800.00 800.00
RESERVAS	21 340.23 340.23
RESULTADOS ACUMULADOS	22 138,170.57 387,307.81
RESULTADO DEL EJERCICIO	23 463.35 3,063.95
TOTAL PATRIMONIO	158,774.13 391,350.95
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	4,064,493.24 4,837,584.56

Lourdes Espinosa Cofio
Gerente General
Nancy Bermudez Vitej
Contadora General

• Se considera el valor correspondiente a la reserva legal, según lo establece los estatutos de la compañía, pero debido a la estructuración del sistema del regulador para balances rectificatorios, no permite ingresar una disminución de la utilidad del ejercicio para mantener consistencia entre resultados y situación.

Av. de los Shyrts N35-71 y Suesca, Edificio Argentum Of 605. I +593 2 6008048 / 9 92716823
E-mail: alvaro.estrella@arista.com.ec; alvaro.estrella@arista.global

Dr. Alvaro Estrella Morales
Auditor Independiente
Registro Nacional 1045

GRUBAFAL S.A.		
Estado de Resultados Agregados		
Al 31 de Diciembre del año 2013 - 2012		
[Expresado en Dólares Americanos]		
CUENTA	NOTA	2013 2012
INGRESOS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
VENTA DE BIENES	14,018,333.44	17,279,455.39
PRESTACIÓN DE SERVICIOS		21,266.00
INTERESES		1,119.82
OTROS INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		12,790.14
(+) DESCUENTOS EN VENTAS	- 49,493.02	- 27,703.57
g)OTROS INGRESOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS		
INTERESES FINANCIEROS	50,629.99	39,704.50
INTERESES DE RENTA	881,109.49	2,129,341.11
TOTAL INGRESOS	24 14,903,033.72 19,457,972.05	
COSTOS Y GASTOS		
COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION		
MATERIAL, INSTRUMENTOS O PRODUCTOS VENDIDOS	13,096,798.80	16,730,731.33
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	3,009.60	4,124.82
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	3,453.43	8,461.56
(+) COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	983,027.34	1,314,028.38
GASTOS		
GASTOS DE VENTAS O COMERCIALIZACION	218,398.57	376,561.24
GASTOS DE ADMINISTRATIVOS	299,375.13	453,528.88
GASTOS FINANCIEROS	48,817.90	361,285.28
OTROS GASTOS	98,917.65	122.00
TOTAL COSTO Y GASTOS	25 14,744,649.42 19,322,933.49	
UTILIDAD BRUTA		
(+) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES 55%	147,336.30	135,039.49
OBRAS SOCIALES DE IMPUESTO A LA RENTA	22,036.45	20,255.92
(-) IMPUESTO A LA RENTA	125,405.86	114,266.57
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS	124,166.94	101,028.44
(-) RESERVAS	- 463.35	- 3,402.16
UTILIDAD NETA	26 403.35 1,061.95	

Lourdes Espinosa Cofio
Gerente General
Nancy Bermudez Vitej
Contadora General

Av. de los Shyrts N35-71 y Suesca, Edificio Argentum Of 605. I +593 2 6008048 / 9 92716823
E-mail: alvaro.estrella@arista.com.ec; alvaro.estrella@arista.global

Dr. Alvaro Estrella Morales
Auditor Independiente
Registro Nacional 1045

GRUBAFAL S.A.		
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO		
[Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América]		
Años Nominales en Diferentes %		2013 2012
Fuentes de efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	14,281,403.47	17,126,296.59
Depositos y cobros de facturas y reclamaciones	(1,049,402.97)	(1,049,402.97)
Participación trabajadores	(120,430.47)	(120,430.47)
Impresión de documentos	(124,942.86)	(124,942.86)
Intereses interiores (depositos)	(48,817.90)	(205,308.76)
Otros ingresos	(92,166.94)	(111,111.11)
Otras gastos	(98,917.65)	(110,100.00)
Total de efectivo por actividades de operación	1,453,483.23	3,767,277.59
Fuentes de efectivo por actividades de inversión:		
Fondos por compra de activos fijos	(138,482.14)	2,071.78
Fondos por compra de inversiones y negocios	(29,084,541)	2,087.99
Fuentes de efectivo por actividades de financiamiento:		
Efectivo (pagos) por obligaciones a largo plazo	(1,070,390.05)	(1,070,390.05)
Efectivo neto previsto por las actividades de financiamiento	(1,070,390.05)	(1,070,390.05)
Total de efectivo por actividades de financiamiento	54,859.04	4,202.99
Efectivo (disponibilidad) neto de efectivo	5,524.50	1,241.51
Al inicio del año	5,524.50	1,241.51
Al final del año	60,026.54	5,524.50

Lourdes Espinosa Cofio
Gerente General
Nancy Bermudez Vitej
Contadora General

Av. de los Shyrts N35-71 y Suesca, Edificio Argentum Of 605. I +593 2 6008048 / 9 92716823
E-mail: alvaro.estrella@arista.com.ec; alvaro.estrella@arista.global

D. Asoci. Sintel Morales
Auditor Independiente
Registro Nacional 1995

Nancy Bernlöber
Centadore Group

Av. de los Sherry N35-73 y Saenz. Edificio Argentum Of 605. E +593 2 6008048 / 993716823

Nancy Bermúdez Ví
Contadora General



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS REFORMULADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. Operaciones

La Entidad GRUBAFAL S.A., se constituyó el 21 de diciembre del 2006 mediante escritura pública otorgada por el Notario Primero del Cantón Machala, Doctor Milton Serano Aguirre y con resolución No.06.M.DIC.0337 emitida por Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

La actividad económica principal de la entidad según sus estatutos sociales es la siembra, cultivo, producción, procesamiento comercialización interna y exportación externa de frutas tropicales, como: banano, plátano y cacao.

El plazo social de la Entidad es de cincuenta años, contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil del Cantón, el plazo se podrá ampliar por resolución de Junta General de Accionistas, y de igual manera la Entidad se podrá disolver anticipadamente en cualquier momento si así lo resuelve la Junta General de Accionistas en las formas previstas en la Ley.

2. Bases de Preparación y Presentación de Estados Financieros

Mediante oficio SC/IRM/LUC/2017-0065, emitido por el Abogado Carlos Muriel Mora, Abogado de Compañía de la Entidad, con fecha 13 de julio del 2017, se comunica la Resolución N.ºSCV/IRM/LUC/2017-0126, expedida el 13 de julio del 2017, mediante la cual se declara la intervención de Grubafal S.A., y se designa al Ing. César Manuel Ullies Ortíz Herren como Interventor Externo. En base al informe elaborado por la Unidad de Inspección, Control y Auditoría, SCV/IRM/LUC/2017-046, se observan anomalías incluyendo inconsistencias con los saldos consignados en los Estados Financieros, razón por la cual la administración tomó la decisión de reformular los Estados Financieros para cumplir con las observaciones emitidas por el regulador y cuyos cambios podemos observar en el siguiente cuadro, que refleja las variaciones en los distintos componentes del Estado de situación Financiera y Estado de Resultados Integral, en base a los ajustes realizados en la contabilidad vigente.

Av. de los Shyris N35-71 y Suécia. Edificio Argentum Of 605. t +593 2 6008048 / 9 92716823
e-mail: alevei.estrella@arista.com.ec; alevei.estrella@gricca.global

Dr. Alveit Estrella Morales Auditor Independiente Registro Nacional 1045		
ACTIVO	Original	Rectificatorio
Activo Corriente	3,051,978.94	1,600,254.75
Activo No Corriente	569,130.93	2,464,236.49
TOTAL ACTIVOS	3,621,209.87	4,064,493.24
PASIVOS		
Pasivo Corriente	1,236,487.04	3,501,052.94
Pasivo No Corriente	29,455.43	367,666.17
TOTAL PASIVO	3,365,942.47	3,868,719.11
PATRIMONIO		
Capital y Reservas	800.00	1,240.21
Resultados	154,467.40	194,631.92
TOTAL PATRIMONIO	155,267.40	195,774.13
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,621,209.87	4,064,493.24
INGRESOS		
Ingresos Ordinarios	14,013,327.61	13,969,961.23
Otros ingresos	963,797.17	932,224.49
TOTAL INGRESOS	14,877,724.78	14,902,185.72
COSTOS		
Costo de Ventas	14,260,973.57	14,089,120.17
GASTOS		
Gastos Administr. Venta	296,384.83	665,529.25
Participación laboral	48,054.96	221,310.45
Impuesto Renta	126,963.19	129,942.5
Reserva Legal		
UTILIDAD DEL EXERCICIO	145,348.23	463.35
Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), normativa emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.		
Los estados financieros de la entidad han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las diferencias por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actualizables a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Entidad.		
Av. de los Shyris N35-71 y Suécia. Edificio Argentum Of 605. t +593 2 6008048 / 9 92716823 e-mail: alevei.estrella@arista.com.ec; alevei.estrella@gricca.global		

<p style="margin: 0;">Dr. Alexei Estrella Morales Auditor Independiente Registro Nacional 1045</p>
<p>Los estados financieros se presentan en Dólares Americanos, que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Entidad.</p> <p>Tomando en cuenta la normativa aplicada, la Entidad presenta dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.</p> <p>En el estado de situación financiera clasificado, los saldos se separan en función de sus vencimientos como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente los mayores a ese período.</p> <p>3. Resumen de las Políticas Contables Significativas</p> <p>Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la entidad, mismas que son consistentes con las aplicadas en años anteriores.</p> <p>Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:</p> <p class="list-item-l1">a. Efectivo y equivalentes de efectivo</p> <p>Incluye aquellos activos financieros líquidos como efectivo en caja, y depósitos a la vista en bancos nacionales; estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.</p> <p class="list-item-l1">b. Instrumentos financieros</p> <p>Como lo requiere la norma se clasificarán en estas cuentas, los compromisos suscritos por terceros para con esta que puedan liquidarse, por el neto en efectivo u otro instrumento financiero. Los activos financieros de la Entidad están considerados como instrumentos financieros de inversión, ya que no cumplen con los criterios de operación, todas estas se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción y posteriormente se median al costo amortizado bajo el método del interés efectivo.</p>
<p>13</p> <p>Av. de los Shyris N35-71 y Sucsa, Edificio Argutum Of 605. E +593 2 6008048 / 9 92716823 alexei.estrella@arista.global</p>
<p>Dr. Alexei Estrella Morales Auditor Independiente Registro Nacional 1045</p>
<p>Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar de clientes no relacionados se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperadas.</p> <p>Baja de activos financieros</p> <p>Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuenta cuando:</p> <p class="list-item-l1">a) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;</p> <p class="list-item-l1">b) Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (transférrencia armónica); y (b) se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.</p> <p>Delección de activos financieros</p> <p>La Entidad evalúa anualmente, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de que los flujos de efectivo futuros estimados han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida suficiente") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros. Algunos factores que podrían indicar que activos financieros de la Entidad que podrían estimaarse de forma confiable.</p> <p>Evidencia de deterioro pueden ser indicio de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impago o retraso en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entre en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución sostenible en los flujos de efectivo futuros, tales como altas o cambios en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.</p>
<p>Av. de los Shyris N35-71 y Sucsa, Edificio Argutum Of 605. E +593 2 6008048 / 9 92716823 alexei.estrella@arista.global</p>

Dr. Alexei Estrella Morales
Auditor Independiente
Registro Nacional 1045

La Entidad procederá según los lineamientos descritos para el deterioro del valor de Activos en caso de que estos sufieran una pérdida de su valor, siendo estos los siguientes:

- Inversión
- Activos por impuestos diferidos
- Activos no corrientes

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable o cuando existe una incapacidad de recuperar con los flujos de fondos futuros que un grupo de bienes produce, esto generaría una pérdida por deterioro la cual se reconocería en el resultado del período contable que se produzca.

Se revertiría la pérdida por deterioro del valor reconocida en períodos anteriores para un activo, si, y sólo si, se hubiera producido un cambio en las estimaciones utilizadas, para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció la pérdida, hasta que se restituye el importe recuperable, es decir, el importe en libros del activo hasta su importe recuperable. Ese incremento es una reversión de una pérdida por deterioro del valor, esta reversión se reconoce inmediatamente en el resultado del periodo.

c. **Estimación de cuentas incobrables**

La estimación se realizará al final del año mediante el método aritmético sobre el saldo de las cuentas y documentos por cobro de clientes no relacionados aplicando los porcentajes correspondientes según los vencimientos de las cuentas; las provisiones cuentas incobrables no exceden el 10% del total de la cartera.

d. **Inventarios**

Los inventarios se valúan al costo promedio o al valor neto de realización, el que sea menor. El inventario en trámite se registra al costo de adquisición más otros gastos relacionados a la compra. El valor neto de realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra local, costos de importación y demás costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de destino), deducciones los descuentos de compras.

15
Av. de los Shyris N35-71 y Sucia. Edificio Argutum Of 605. I +593 2 6008048 / 9 92716823
E^x alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

Dr. Alexei Estrella Morales
Auditor Independiente
Registro Nacional 1045

e. **Propiedad, planta y equipo**

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo. Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo. La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación y valor residual son:

RUBRO	VIDA UTIL	ADQUISICIONES
Edificios e instalaciones	10 - 20	300.00
Maquinarias y equipos	10 - 20	300.00
Equipos de transporte	5 - 10	300.00
Muebles y Enseres	10	300.00
Equipo de Oficina	10	300.00
Equipos de computación	3	300.00

Las adquisiciones de bienes – muebles y enseres, con un costo de adquisición menor a USD 300.00, se registrarán con cargo a resultados del ejercicio en que se incurre. Se reconocerá como activo si y sólo si; sea probable que se obtengan beneficios económicos derivados de este y su costo pueda ser valorado confiablemente.

Las partidas que correspondan a terrenos y bienes inmuebles deben contabilizarse por separado cada rubro, siendo obligatorio tener el soporte respectivo para su contabilización.

15
Av. de los Shyris N35-71 y Sucia. Edificio Argutum Of 605. I +593 2 6008048 / 9 92716823
E^x alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

Dr. Alexei Estrella Morales
Auditor Independiente
Registro Nacional 1045

e. Deterioro de valor de activos no financieros

La Entidad procederá según los lineamientos descritos para el deterioro del valor de Activos no financieros en caso de que estos sufiesen una pérdida de su valor, siendo estos los siguientes:

- Inventarios
- Activos por impuestos diferidos
- Activos no corrientes

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable o cuando existe una incapacidad de recuperar con los flujos de fondos futuros que un grupo de bienes produce, esto generaría una pérdida por deterioro de valor que se reconoce en el resultado del periodo.

Al final de cada periodo la Entidad evaluará si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existe este indicio procederá a estimar el importe recuperable del activo, el deterioro del valor de un activo debe estar respaldado por informes técnicos que lo demuestren.

Se revertirá la pérdida por deterioro del valor reconocido en períodos anteriores para un activo, si y sólo si, se ha producido un cambio en las estimaciones utilizadas para calcular el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro.

Si este fuera el caso, se sumarándrá el importe en libros del activo hasta su importe recuperable. Este incremento es una reversión de una pérdida por deterioro del valor, esta reversión se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo.

f. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

La Entidad reconocerá una cuenta y documento por pagar cuando se convierte en una parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagar. Inicialmente medirá una cuenta y documento por pagar al precio de la transacción más los costos de ella. Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

 Av. de los Shyris N35-71 y Suecia, Edificio Argentum Of 605. t +593 2 6008048 / 9 92716823
E-mail: alexei.estrella@arista.glob.ec; alejandrestrella@arista.glob.ec

Dr. Alexei Estrella Morales
Auditor Independiente
Registro Nacional 1045

h. Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que están incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los activos financieros distintos a los clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El pasivo de la Entidad por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno equivalente al 22%.

Impuestos diferidos

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

18
 Av. de los Shyris N35-71 y Suecia, Edificio Argentum Of 605. t +593 2 6008048 / 9 92716823
E-mail: alexei.estrella@arista.glob.ec; alejandrestrella@arista.glob.ec

Dr. Alvaro Estrella Morales
Auditor Independiente
Registro Nacional 1045

El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Entidad disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporales deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medios empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Entidad realizará la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

j. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Entidad tiene una obligación presente (legal o imprevista) motivada por un evento pasado y un probable que se requiere recursos para cancelar las obligaciones, cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de esta. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurri en para cancelarla.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación depende de uno o más hechos futuros que no están bajo control de la Entidad, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

k. Beneficios a empleados

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocen como gasto en el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. La participación a trámites es considerada como parte de los beneficios de corto plazo, misma que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Av. de los Shyris N35-71 y Suerca. Edificio Argetum Of 605. I +593 2 6008048 / 9 92716823
e-mail: avken.estrella@arista.com.ec peken.estrella@arista.com.ec

Dr. Alvaro Estrella Morales
Auditor Independiente
Registro Nacional 1045

Largo Plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación parcial y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado con valорaciones actuariales realizadas al final de cada período, resultando en una estimación fiable del importe que se debe pagar a los trabajadores durante el ejercicio económico. Según las leyes laborales vigentes, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

l. Capital social

Las acciones ordinarias son clasificadas como patrimonio neto.

m. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Entidad. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Entidad y pueden ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valuar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

n. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Entidad tiene la intención de liquidar por su importe neto o de reducir el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Av. de los Shyris N35-71 y Suerca. Edificio Argetum Of 605. I +593 2 6008048 / 9 92716823
e-mail: avken.estrella@arista.com.ec peken.estrella@arista.com.ec

o. Gastos de Comercialización y Ventas

Los gastos que están separados según su naturaleza corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad comercial de la Entidad.

p. Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas, que corresponde al costo de los bienes que comercializa la Entidad, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

q. Impuestos

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado o pagado a las autoridades tributarias.

Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos impuestos son las que están vigentes a la fecha de cierre fiscal. La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales impositivas y para todas las diferencias temporales deducibles y por la comprensión futura de la utilidad tributaria y permanecen en la medida en que sea probable que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizadas.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se tome probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, o en la medida en que se tome probable que la utilidad tributaria futura sea suficiente para permitir la recuperación de dichos activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos contenidos contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

r. Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

s. Valor razonable

La Entidad mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo,
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.



El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Entidad.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponderar valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de un activo no impone torma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar utilidades económicas mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Entidad utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Para activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Entidad determina si se han producido transacciones entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía de valor razonable mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Entidad determina las estrategias y procedimientos para mediciones al valor razonable de los activos y pasivos. A través de los reportes, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Entidad.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Entidad ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y al nivel de la jerarquía de valor razonable de como se explica anteriormente.

1. Clasificación de saldos en corriente - no corriente

La Entidad presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;

Av. de los Shyris N35-71 y Sueria. Edificio Argentum Of 605. T +593 2 6008048 / 9 92716823
e-mail: alveen.estrella@arista.com.ec

23



- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

El resto de los activos se clasifican como no corrientes. Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tiene un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se conformó de la siguiente manera:

	2013	2012
BANCOS NACIONALES		
Banco de la Nación Cta. ah-#7324201	60,025.54	5,510.10
Bco. Municipal Cta. ch-#1010709298	14.40	
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	60,025.54	5,524.50 (1)

(1) Al cierre del ejercicio 2013 los saldos de las cuentas bancarias no reflejan diferencias materiales o variaciones importantes; tampoco existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

Av. de los Shyris N35-71 y Sueria. Edificio Argentum Of 605. T +593 2 6008048 / 9 92716823
e-mail: alveen.estrella@arista.com.ec

24



5. Activo Financiero

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de la cuenta activos financieros se conformó de la siguiente manera:

DETOS Y OTROS POR COBRAR CLIENTES NO REL.		
Clientes del Exterior	705,012.20	706,751.06 (1)
Clientes Locales	83,604.46	13,028.21
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS		
Ancianos y Empleados	500.00	
Prestamos a Empleados	720.00	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Prestamos por Cobrar Productores	2,427.47	20.01
Riesgos de Cobro	1,396.39	65.86
(+) PROVISIÓN CUENTAS INCORPORABLES		
(-) Provisión Cuentas Incorprobables	15,381.97	- (2)
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	738,276.35	709,866.14

(1) Corresponde a todas las cuentas por cobrar a clientes del exterior al cierre del ejercicio 2013, las cuales se encuentran clasificadas en diferentes partidas y por separado según el tipo de cliente.

(2) La entidad ha efectuado la provisión por cuentas incorporables tras realizar el análisis de la cartera al cierre del ejercicio; dicha provisión por deterioro se encuentra reflejada al cierre de los estados financieros.

6. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de inventarios productos terminados se conformó de la siguiente manera:

	2013	2012
INVENTARIO DE PRODUCTOS COMPRADO		(1)
Bodega Principal Granalfa	89,742.68	64,506.63
Bodega Asunción	59,780.53	27,384.14
Bodegas y Almacenes		11,286.56
MERCADERIAS EN TRANSITO		
Liquidaciones de Fruta en Tránsito	18,660.62	49,912.34
TOTAL INVENTARIOS	168,183.83	153,109.67

Av. de los Shyris N°57-71 y Suelta, Edificio Argentum Of 605, I+593 2 6008048 / 9 92716623
e-mail: alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global



(1) La entidad al final del periodo efectuó pruebas orientadas a determinar deterioro en sus inventarios, lo cual no generó un valor materialmente significativo que amerite registro en los estados financieros.

7. Servicios y Otros Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de la cuenta servicios y otros pagos anticipados se conformó de la siguiente manera:

	2013	2012
ANTICIPOS A PROVEEDORES		(1)
Anticipo a Proveedores de Bienes	4,139.44	209,065.05
Anticipo a Proveedores de Servicios	12,007.72	229,850.27
Anticipo a Proveedores	36,429.52	168,532.16
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS		
Depósitos en Garantía por Arriendos	2,900.00	- (2)
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	55,476.68	607,447.48

(1) La entidad al final del periodo efectuó desembolsos a proveedores de bienes, servicios y producciones en calidad de anticipo.

(2) La entidad ha realizado depósitos por concepto de garantías de arriendos, mismas que si la finalización del contrato serían devueltas a la entidad de forma íntegra, como se dicta en contrato de arrendamiento.

8. Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de la cuenta activos por impuestos corrientes se conformó de la siguiente manera:

CRÉDITO TRIBUTARIO (I.V.A.)		
IVA Importación	43,387.69	64,555.43
IVA Pago Exportación	482,632.14	301,196.37
CRÉDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA		
Crédito Tributario Alíos Anteriores	2,810.80	2,810.80
Retención en la Fuente	44.17	11.98
Retención en la Fuente 2%	3,168.47	2,077.70
ANTICIPOS DE IMPUESTO A LA RENTA		
Crédito Tributario Anticipo de Impuesto a la Renta	56,488.88	56,488.88 (1)
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	588,292.15	487,141.16

Av. de los Shyris N°57-71 y Suelta, Edificio Argentum Of 605, I+593 2 6008048 / 9 92716623
e-mail: alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global



(1) Corresponde a partidas generadas a consecuencia de las liquidaciones de carácter fiscal impositivo dentro del período respectivo o años anteriores compensables a futuro.

9. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de la cuenta propiedad, planta y equipo se conformó de la siguiente manera:

	2013	2012
TERRENOS		
Terrenos	420,226.82	153,971.50
EDIFICIOS		
Edificios	235,419.95	154,831.63
MUEBLES Y ENSERES		
Muebles y Enseres	15,790.50	15,790.50
EQUIPOS Y MAQUINARIAS		
Equipos de Oficina	2,327.44	2,327.44
Equipos de Oficina Comercial	1,868.00	1,868.00
Equipos de Computación	19,803.95	17,806.85
VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE		
Vehículos	140,998.89	140,998.89
(-) DEPRECIACIONES ACUMULADA DE PPE		
Depreciación de Terrenos	21,770.78	28,494.71
Depreciación de Muebles y Enseres	- 7,547.82	+ 5,988.87
Depreciación de Equipo de Oficina	- 729.17	+ 496.43
Depreciación de Equipos de Oficina Comercial	- 1,300.00	+ 1,158.43
Depreciación de Equipos de Computación	- 18,675.81	+ 12,349.43
Depreciación de Vehículos	- 10,664.51	+ 8,771.67
TOTAL ACTIVOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	244,262.45	244,262.45

(1) Las políticas aplicadas a la propiedad, planta y equipo son las mencionadas en la adopción de los NIF. Tales políticas se encuentran detalladas en el *Manual de la Norma 3 Resumen de las Políticas Contables Significativas*. Las políticas contables son revisadas en cada período económico en todos sus aspectos.



10. Activos Finoscience no Corrientes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de la cuenta activos financieros no corrientes se conformó de la siguiente manera:

	2013	2012
1) PROVISIONES DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS		
1) Provisiones de Activos Financieros	-	7,987.80
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR		(1)
Elena Vera	665,548.22	665,548.22
Cedula Sistech	380,000.00	380,000.00
Eduardo González	332,969.50	332,969.50
INTERESES POR COBRAR (D)		(1)
Intereses por cobrar	122,026.34	71,447.25
CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES REL.		
Frotnesa	360,451.83	790,146.28
Trofimex	-	200.00
Tschok	-	3,000.20
Costfrut	-	57,167.52
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTE	1,867,991.99	2,444,924.27

(1) Los documentos y cuentas por cobrar no corrientes por un monto total de 1,325,517.72 se encuentran adeudados mediante letras de cambio suscritas por deudor o emisor, en su caso, en las cuales se ha establecido fecha de vencimiento y vencimiento de cada obligación, si las mismas, permanecen algún tipo de interés y el porcentaje. Las obligaciones corresponden a:

- Elena Vera por un valor total de USD 665,548.22
- Cedula Sistech por un valor total de USD 380,000.00
- Eduardo González por un valor total de USD 332,969.50

(2) Corresponde a la generación de intereses por cobrar, originados de las cuentas detalladas en el literal anterior correspondiente a documentos y cuentas por cobrar no corrientes por un monto total de 1,325,517.72

11. Pasivo Finoscience - Cuentas y Documentos por Pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de cuentas y documentos por pagar se conformó de la siguiente manera:

	2013	2012
PROVEEDORES LOCALES		
Proveedores de Compras	764,301.51	564,221.24
Proveedores de Servicios Locales	512,614.28	568,266.18
Proveedores de Frontera Locales	87,621.47	125,541.41
Proveedores de Frontera Extranjeros	-	12,651.52
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2,080,537.17	1,425,716.82 (1)

(1) Los proveedores se encuentran respectivamente clasificados con base a los bienes o servicios que provee la entidad.

12. Obligaciones con Instituciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de la cuenta obligaciones con instituciones financieras se conformó de la siguiente manera:

	2013	2012
BANCO DE MACHALA		
Prestimos Banco de Machala C/P	132,869.82	5,851.48
Sobregiro Banco de Machala	1,303,013.54	1,303,013.54
Prestimos Banco de Machala C/P	1,303,013.54	1,303,013.54
Cabecera Vilcabamba	4,141.08	4,141.08
BANCO Interbolsa		
Prestimos Banco Interbolsa C/P	20,375.56	4,534.34
Sobregiro Banco Interbolsa	-	5,931.86
BANCO BANPREB		
Prestimos Banco BNP Paribas	148,334.45	148,334.45
BANCO DE GUAYAQUIL		
Sobregiro Banco de Guayaquil	74,638.87	74,638.87
TOTAL OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	302,957.62	1,382,343.63

(1) Correspondiente a plazos fijos con Banco de Machala y Banco Rumihua respectivamente. Dichas partidas son soportadas mediante las tablas de amortización de los créditos y los devengos se han efectuado acorde a dicho documento.

13. Provisiones

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de la cuenta provisiones se conformó de la siguiente manera:

	2013	2012
PROVISIONES LOCALES		
Provisiones compra de fruta	13,893.75	382.11
Provision Vacaciones	13,893.75	9,174.60
Provision de Gastos de Comerc. y Exportac.	69,149.88	19,779.73
TOTAL PROVISIONES	84,943.32	29,333.44

14. Otras Obligaciones Corrientes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de la partida otras obligaciones corrientes se conformó de la siguiente manera:

	2013	2012
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		
Retenciones por Impuestos a la Renta	93,713.88	294,709.88
Retenciones por IVA	141,487.04	93,075.57
SRI Por Pagar	345.20	-
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	124,942.50	34,466.16
OBLIGACIONES CORRIENTES CON EL ISS		
Aportes Individual por pagar	1,524.50	601.29
Aporte Individual por pagar	3,248.50	781.29
Fondo de Reserva	9,058.62	4,691.72
Prestamo Cumplidores	774.13	774.13
Seguro de Vida	42,404.05	12,137.38
POB BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		
Déficit de Bono Suelto	1,238.88	11,386.45
Déficit de Bono Suelto	3,780.80	8,358.12
PARTECIPACIONES TRABAJADORES POR PAGAR		
Participaciones de utilidades a empleados	47,255.50	20,652.47
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	93,646.57	49,829.88 (1)

(1) Correspondiente a partidas generadas a consecuencia de las liquidaciones de carácter fiscal presentadas en la parte de resultados, las cuales se presentan en forma neta de las generadas y liquidadas bien sea de forma mensual, al vencimiento del plazo de estas o compensables para aquellas de carácter impositivo con la administración tributaria.

**15. Otras cuentas por pagar diversas**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de la cuenta se conformó de la siguiente manera:

	2013	2012
CUENTAS POR PAGAR COMPAÑIAS RELACIONADAS		
Cuentas por Pagar Comp Relación TROPBAN	28,305.66	
Cuentas por Pagar Comp Relación COEFURAN	122,486.47	28,305.66
Cuentas por Pagar la filial TROPBAN	120,521.08	28,305.66
Fondos de Terceros (netos)	50.08	
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/REL	243,007.55	28,651.58

16. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de la cuenta se conformó de la siguiente manera:

	2013	2012
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES		
Cuentas por Pagar Locales	58.59	
Caja de Pensiones para la Vejez y de Ahorros	126,289.31	(1)
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	126,347.80	

(1) Corresponde a obligaciones por pagar con la administración tributaria e consecuencia de liquidaciones de carácter impositivo.

17. Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de la cuenta se conformó de la siguiente manera:

	2013	2012
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES		
Oblig. Inst. Finas Bco. Marcafa L/P	122,869.42	
Prestamo Banco Kreditbanka L/P	135,244.26	20,375.56
TOTAL OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	135,244.26	135,244.98

(1) Corresponde a préstamos sobre firmas con Banco de Austin. Dicha obligación es soportada mediante la tabla de amortización del crédito y el devengo no han efectuado acorde a dicho documento.

Av. de los Shuris N°57-71 y Suelta, Edificio Argentum Of 605, +593 2 6008048 / 9 92716823
E-mail: aileen.estrella@acorta.com.ec aileen.estrella@acorta.global**18. Provisión por beneficios a empleados**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de la cuenta provisión por beneficios a empleados se conformó de la siguiente manera:

	2013	2012
JUBILACIÓN PATRONAL		
Jubilación Patronal	8,038.34	4,189.26 (ii)
PROVISIÓN BENEFICIÓN POR DESAHUCIO		
Provisión Bonificación por Desahucio	3,382.61	1,752.75
TOTAL PROVISIÓN BENEFICIOS A EMPLEADOS	11,420.95	5,942.01

(1) De conformidad con lo dispuesto en el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más presten servicios continuos o intermitentemente, tendrán derecho a un jubileo por sus empresas. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o intermitente tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Las provisones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las normas establecidas en el Código del Trabajo y la legislación local. La provisión de acceso a los beneficios para empleados a largo plazo, así como la indemnización de su muerte, está regulado por los respectivos convenios, siendo relevantes los factores de antigüedad, permanencia y remuneración.

19. Otras Provisões

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de la cuenta otras provisões se conformaron de la siguiente manera:

	2013	2012
OTRAS PROVISÕES		
Otras Provisões	24,653.36	31,375.82
TOTAL OTRAS PROVISÕES	24,653.36	31,375.82

Av. de los Shuris N°57-71 y Suelta, Edificio Argentum Of 605, +593 2 6008048 / 9 92716823
E-mail: aileen.estrella@acorta.com.ec aileen.estrella@acorta.global**20. Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social de la entidad se conformó de la siguiente manera:

Activistas	Capital	Porcentaje
1 AGUILAR CANESSA DALIA CRUZ MARIA	799.00	
2 VITORES AGUILAR LUNISI EDUARDO	1,00	3%
800.00	100%	(ii)

(1) El capital suscrito de la Entidad es de USD 800.00 (Ochocientos Dólares Americanos) con un valor nominal de cada acción de USD 1.00.

21. Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la reserva legal se conformó de la siguiente manera:

	2013	2012
RESERVAS		
Reserva Legal	340.21	340.21
TOTAL RESERVAS	340.21	340.21

(1) De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, la compañía ha reservado un 10% de las utilidades líquidas anuales en los años que ha generado utilidad, esto lo hará hasta que alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. La utilidad podrá ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

22. Ganancias Acumuladas

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta resultados se conformó de la siguiente manera:

	2013	2012
GANANCIAS ACUMULADAS		
Ganancia Acumulada	96,366.73	289,543.99 (ii)
RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN NIF	97,833.84	97,833.84 (ii)
Resultados Acumulados Adopción NIF	97,833.84	97,833.84 (ii)
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	194,170.57	887,377.83

Av. de los Shuris N°57-71 y Suelta, Edificio Argentum Of 605, +593 2 6008048 / 9 92716823
E-mail: aileen.estrella@acorta.com.ec aileen.estrella@acorta.global



(1) Esta partida acumula utilidades no distribuidas de años anteriores, la cual hasta el año inmediato anterior al periodo auditado fue de USD 96,366.73

(2) En cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. SC.GLO.GPMFRS.11.03 del 1 de marzo del 2011 en la cual estipula en el artículo cuarto que "Los ajustes de la adopción por primera vez de la NIIF se registrarán en el patrimonio en la subcuenta 'Resultados generados por adopción de primera vez de las NIIF', separado de los demás resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas"; la entidad ha registrado en esta cuenta los resultados generados en su proceso de adopción NIIF.

23. Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta otros resultados integrales se conformó de la siguiente manera:

RESULTADO DEL EJERCICIO	2013	2012
Utilidad del Ejercicio Económico Actual	463.35	3,061.95
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	463.35	3,061.95

(1) Al final del ejercicio económico 2013 la entidad generó una utilidad neta de USD 463.35

24. Ingresos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los ingresos de la compañía se conformaron de la siguiente manera:

CUENTA	2013	2012
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
VENTA DE BIENES	14,018,333.44	17,279,455.30
PRESTACIONES DE SERVICIOS		21,266.00
INTERESES	1,119.82	13,790.16
OTROS INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		5,119.39
(-) DESCUENTOS EN VENTAS	49,493.02	27,703.57
OTROS INGRESOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS		
INTERESES FINANCIEROS	50,829.99	39,794.50
OTRAS RENTAS	881,395.49	1,129,341.11
14,902,185.72	19,457,972.98	

Av. de los Shyris N35-71 y Suécia, Edificio Argentum Of 605. | +593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

Dr. Alexei Estrella Morales
Auditor Independiente
Registro Nacional 1045

25. Costos y Gastos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los costos de Ventas y Producción se conformaron de la siguiente manera:

	2013	2012
COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION		
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	13,008,749.80	16,737,751.33
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	3,909.60	67,194.82
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	3,453.43	8,461.56
(+) COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	983,007.34	1,314,028.38
GASTOS		
GASTOS DE VENTAS O COMERCIALIZACION	218,398.57	376,561.24
GASTOS DE ADMINISTRATIVOS	299,375.13	453,528.88
GASTOS FINANCIEROS	48,837.90	365,285.28
OTROS GASTOS	98,917.65	122.00
TOTAL COSTOS Y GASTOS	14,754,649.42	19,322,933.49

26. Hechos Subsecuentes

En el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2013 cierre de Estados Financieros y la fecha de emisión del Informe de Auditoría (09 de febrero del 2015), no han ocurrido y/o no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

Av. de los Shyris N35-71 y Suécia, Edificio Argentum Of 605. | +593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

alexei.estrella@arista.global

2018.04.05 13:06:52 -5