

Exp. 112841

**SOPRISA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**



**SOPRISA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE 2011 y 2010**

**INDICE**

*Informe de los auditores independientes*

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólar estadounidense
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoría y Asesoría Contable
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	-	Registro Único del Contribuyente
JGA	-	Junta General de Accionistas





Dir. : Emma E. Ortiz Bermeo Sl.1 y  
Gerónimo Aviléz Mz. 15 piso 2 Of. 6  
Cda. Guayaquil - Edificio El Doral  
www.ersoluciones.net  
Telfs.: 6017367 - 6029541 \* Casilla: 09-03-30171  
Guayaquil - Ecuador

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

**EXPORTADORA SOPRISA S.A.**

Guayaquil, 27 de abril del 2012

### Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **EXPORTADORA SOPRISA S.A.** que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

### Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de **EXPORTADORA SOPRISA S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, e incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión de auditoría.

A los miembros del Directorio y  
Accionistas de  
**EXPORTADORA SOPRISA S.A.**  
Guayaquil, 27 de abril del 2012

**Fundamentos para la expresión de una opinión con salvedades**

- Según se indica en la Nota 13 (1), a la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía presenta en el rubro de Impuestos por pagar, el pasivo correspondiente a los impuestos por Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado pendiente de pago y que asciende a US\$ 374.168. Por otro lado, no ha registrado los intereses y multas que se originaron a consecuencia de esta situación y que ascienden a US\$ 101.796; en consecuencia al 31 de diciembre del 2011, la utilidad neta del año se encuentra sobreestimada en US\$101.796. Adicionalmente no nos es posible determinar las eventuales sanciones que tendría la compañía como consecuencia de estos incumplimientos.
- Según se indica en la Nota 6 y 17 2), el anticipo mínimo de impuesto a la renta por US\$ 122.765, que es mayor que el impuesto causado, se presenta en el rubro de Documentos y Cuentas por Cobrar. Según lo establecido por las disposiciones legales vigentes, cuando el anticipo de impuesto a la renta es mayor al impuesto causado, este se convierte en Impuesto mínimo; en consecuencia, el valor por anticipo de impuestos debió ser registrado con cargo a los resultados del año. Por lo tanto, la utilidad neta del año al 31 de diciembre del 2011, se encuentra sobreestimada en dicho monto.

**Opinión**

- En nuestra opinión, excepto por el efecto de los asuntos mencionados en los párrafos 4 y 5, los estados financieros indicados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **EXPORTADORA SOPRISA S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

**Asuntos que requieren énfasis**

- Sin calificar la opinión, informamos que la empresa prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen el propósito de presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de **EXPORTADORA SOPRISA S.A.**, de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

  
No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE-2-772

  
  
José R. Caza G.  
Socio  
No. de Licencia  
Profesional: 25013

**SOPRISA S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**(Expresado en dólares)**

Activo	Referencia a Notas	2011	2010	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2011	2010
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Caja y bancos	3	121.590	679	Sobregiro Bancario	3	542.865	329.454
Documentos y cuentas por cobrar				Obligaciones Bancarias	9	587.433	-
Clientes	4	4.762.314	1.647.485	Anticipos de clientes	10	94.335	143.021
Anticipos a proveedores	5	40.944	102.872	Depósitos en garantía		1.344	1.344
Funcionarios y empleados		84.515	16.395			1.225.977	473.819
Impuestos	6	306.412	200.283	Documentos y cuentas por pagar			
Otros		98.986	6.832	Proveedores	11	3.423.584	851.798
		5.293.171	1.973.867	Cuentas por pagar accionistas	12	189.671	257.757
(-) Provisión para créditos incobrables	13	( 66.143)	( 54.988)			3.593.255	1.109.555
		5.227.028	1.918.879				
Inventarios				Pasivos acumulados			
En cartón y materiales		203.220	230.555	Impuestos por pagar	13	391.239	150.162
Total del activo corriente		5.551.837	2.150.113	Obligaciones sociales	13	40.799	82.822
				Provisiones y otros	13	41.307	154.566
						473.345	387.549
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, menos depreciación acumulada</b>	7	94.015	104.367	<b>Total del pasivo corriente</b>		<b>5.292.577</b>	<b>1.970.923</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		103.982	32.524	Pasivos a largo plazo	14	70.923	-
				<b>PATRIMONIO (según estado adjunto)</b>		<b>386.334</b>	<b>316.080</b>
<b>Total del activo</b>		<b>5.749.834</b>	<b>2.287.004</b>	<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<b>5.749.834</b>	<b>2.287.004</b>



Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

*Tomás Arias Montoya*  
 Tomás Arias Montoya  
 Gerente General

*CPA Julio Cesar Abaira*  
 CPA Julio Cesar Abaira  
 Contador

**SOPRISA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y 2010**  
**(Expresados en dólares)**

	<u>Referencia</u> <u>a notas</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>	<u>2010</u> <u>US\$</u>
Exportaciones, ventas e ingresos, netos	15	37.978.454	20.969.539
Costo de productos vendidos	15	( 36.375.625)	( 19.590.259)
Utilidad bruta		1.602.830	1.379.280
Gastos operativos:			
De administración		( 1.019.345)	( 649.235)
De ventas, exportación y comercialización		( 245.886)	( 187.171)
De logística, puerto y campo		( 158.411)	( 103.190)
Financieros		( 76.452)	( 15.357)
Resultado operativo		( 1.500.095)	( 954.953)
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	17	102.735	424.327
Participación de los trabajadores en las utilidades	17	( 15.410)	( 63.649)
Impuesto a la renta	17	( 17.071)	( 103.159)
Utilidad neta del año		<u>70.254</u>	<u>257.519</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
 Tomás Arias Montoya  
 Gerente General

  
 CPA. Julio Cesar Ibarra  
 Contador



**SOPRISA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y 2010**  
**(Expresados en dólares)**

	Capital social	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 1 de enero del 2009	14.800	3.992	(25.431)	(6.639)
Aumento de Capital Social	65.200			65.200
Utilidad neta del año			257.519	257.519
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>80.000</u>	<u>3.992</u>	<u>232.088</u>	<u>316.080</u>
Utilidad neta del año			70.254	70.254
Saldos al 31 de diciembre del 2011	<u>80.000</u>	<u>3.992</u>	<u>302.342</u>	<u>386.334</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
 Tomás Arias Montoya  
 Gerente General

  
 CPA. Julio César Ibarra  
 Contador

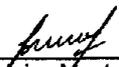


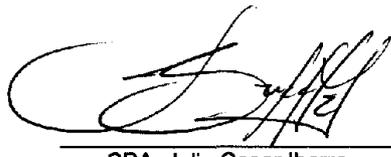
**SOPRISA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**(Expresados en dólares)**

	Referencia a Notas	<u>2011</u> <u>US\$</u>	<u>2010</u> <u>US\$</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales:</b>			
Utilidad neta del año		70.254	257.519
Más - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	7	10.352	11.036
Provisión Cuentas Incobrables	13	11.155	-
		<u>91.761</u>	<u>268.555</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Documentos y cuentas por cobrar		( 3.319.303)	( 947.380)
Inventarios		27.335	( 33.872)
Otros activos		( 71.458)	( 18.641)
Anticipos de clientes		( 48.686)	143.021
Depósitos en garantía		-	1.344
Documentos y cuentas por pagar		2.483.699	( 87.150)
Pasivos acumulados		85.796	180.004
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>( 842.617)</u>	<u>( 762.674)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de Activo fijo, neta		-	( 287)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>-</u>	<u>( 287)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Aumento de Obligaciones bancarias y financieras		587.433	-
Aumento del Pasivo a Largo plazo		70.923	-
Aumento de capital		-	65.200
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>658.356</u>	<u>65.200</u>
Disminución neta de efectivo		( 92.500)	( 429.206)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		( 328.775)	100.431
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	<u>( 421.275)</u>	<u>( 328.775)</u>



Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
 Tomás Arias Montoya  
 Gerente General

  
 CPA. Julio Cesar Ibarra  
 Contador

**SOPRISA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2011 y 2010**

**NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

SOPRISA S.A., es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio principal en el cantón Guayaquil, se constituyo mediante escritura pública otorgada por la Notaría XXV de Guayaquil, el 14 de julio del 2003, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Riobamba el 7 de agosto del 2003.

La Compañía tiene por objeto la compra – venta, comercialización y exportación de cajas de banano y frutas tropicales principalmente hacia el mercado de la Unión Europea y Continente Africano.

El 29 de julio del 2010, la compañía decidió mediante Junta General de Accionistas el aumento de capital por US\$ 65.200 mediante compensación de crédito por parte de la señora Grace Mariana Villavicencio Solís; la misma que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución SC-IJ-DJC-G-100006862 del 6 de octubre del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de octubre del 2010.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) autorizada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración; a menos que, se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

**a) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos netos de sobregiros. Los sobregiros contables respecto a bancos son registrados en el pasivo. (Véase Nota 3).

**b) Documentos y Cuentas por cobrar -**

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las cajas de banano vendidas en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.



**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.**  
**(Continuación)**

**c) Inventarios -**

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para todas sus existencias, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos, deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

**d) Activo fijo -**

Se muestra al costo histórico menos la depreciación acumulada, el monto neto de activo fijo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de telecomunicaciones	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33,33%



**e) Provisiones -**

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, que: i) es resultado de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma razonable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**f) Documentos y Cuentas por pagar -**

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos principalmente de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal y no generan intereses pues sus plazos no superan los 90 días.

**NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.**  
**(Continuación)**

**g) Participación de los trabajadores en las utilidades -**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**h) Provisión para impuesto a la renta -**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (24%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables. La tasa se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con la referida norma, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del siguiente año, la compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La tasa del impuesto de la renta se reduce a 23% en el 2012 y a 22% en el 2013.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio neto, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la Norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el año 2010 la Compañía no determinó anticipo de Impuesto a la renta para el año 2011, pues sus retenciones en la fuente fueron mayores al anticipo determinado.

Durante el 2011 la compañía registró como Impuesto a la renta el valor del anticipo a la renta puesto que el impuesto causado determinado sobre la base del 24% fue menor a dicho anticipo. Ver Nota 13 y 17.

**i) Reserva legal -**

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. Al 31 de diciembre del 2011 la compañía no apropiado aun dicha reserva por los años 2011 y 2010.



**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.**  
(Continuación)

**j) Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos comprenden el valor de la venta de banano, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Las ventas de bananos se reconocen cuando la Compañía ha entregado los mismos al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

**k) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"-**

De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, la Compañía, a partir del 1 de enero del 2012, deberá aplicar obligatoriamente las NIIF en el registro de sus transacciones y la preparación de estados financieros. Adicionalmente, durante el 2011 de la conciliación entre el patrimonio neto reportado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" con el patrimonio neto reportado bajo NIIF, al 1 de enero del 2011 y de su actualización al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes determinados al término del periodo de transición deberán ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Accionistas.

**l) Uso de estimaciones -**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente, así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.



**NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Caja	400	400
Bancos	121.190	279
Total caja y bancos	<u>121.590</u>	<u>679</u>
Sobregiro bancario (1)	(542.865)	(329.454)
	<u>(421.275)</u>	<u>(328.775)</u>

(1) En la cuenta del Banco del Pichincha al 31 de diciembre del 2011 se presenta un sobregiro bancario por US\$ 442.092; mientras que en el Banco Guayaquil se presenta un sobregiro contable por US\$ 100.773. (Véase Nota 2 a.).

#### NOTA 4 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

Composición:	2011	2010
	US\$	US\$
Exterior	4.761.425 (1)	1.644.408
Locales	890	3.077
	<u>4.762.314</u>	<u>1.647.485</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2011, la cuenta Clientes del Exterior corresponde a facturas pendientes de cobro por la exportación de Banano. (Véase Nota 2 literal j).

#### NOTA 5 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - ANTICIPOS A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

Composición:	2011	2010
	US\$	US\$
Clientes productores	36.685 (1)	78.568
Proveedores de bienes y servicios	4.259	24.304
	<u>40.944</u>	<u>102.872</u>

(1) Corresponde principalmente a valores otorgados por la compañía como préstamos, anticipos u otros que son devengados en el último pago que se efectúa por la compra de la fruta; estos préstamos y anticipos no tienen fecha límite de pago, no devengan intereses. No existe un contrato suscrito entre las partes.

#### NOTA 6 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

Composición:	2011	2010
	US\$	US\$
Crédito tributario I.V.A.	162.741	79.390
Anticipo de Impuesto a la Renta año anterior	-	13.652
Anticipo de Impuesto a la Renta año actual (Vease Nota 17)	122.765	89.215
Retenciones en la Fuente	20.905	18.026
	<u>306.412</u>	<u>200.283</u>

## NOTA 7 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

<u>Activo</u>	<u>Al inicio</u>	<u>Aumento / Disminucion</u>	<u>Al final</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<b>2011</b>			
Equipo de computación	18.261	-	18.261
Instalaciones	97.986	-	97.986
Vehículos	3.383	-	3.383
Muebles y enseres	2.765	-	2.765
Equipo de telecomunicaciones	3.740	-	3.740
Total activos	126.135	-	126.135
Depreciaciones	( 21.768)	( 10.352)	( 32.120)
	<u>104.367</u>	<u>( 10.352)</u>	<u>94.015</u>

<u>Activo</u>	<u>Al inicio</u>	<u>Aumento / Disminucion</u>	<u>Al final</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<b>2010</b>			
Equipo de computación	18.054	207	18.261
Instalaciones	97.986	-	97.986
Vehículos	3.383	-	3.383
Muebles y enseres	2.765	-	2.765
Equipo de telecomunicaciones	3.740	-	3.740
Total activos	125.928	207	126.135
Depreciaciones	( 10.813)	( 10.955)	( 21.768)
	<u>115.115</u>	<u>( 10.748)</u>	<u>104.367</u>



## NOTA 8 - OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la composición de la cuenta es la siguiente:

Composición:	2011	2010
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Depósitos en garantía	5.350	7.523
Garantías productores	25.001	25.001
Gastos prepagados (1)	73.610	-
Certificados a largo plazo	21	-
	<u>103.982</u>	<u>32.524</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía adquirió dos pólizas de seguros con las compañías COFACE Ecuador con quien contrato una póliza por la exportación de banano con una prima de US\$ 79.711 con vigencia de un año a partir de diciembre del 2011; y con la compañía SEGUROS CONFIANZA quienes renovaron una póliza con una prima de US\$ 12.362 con vigencia de un año a partir de enero del 2011, estos seguros son amortizados a 12 meses; que es la vigencia de la cobertura del seguro contratado.

## NOTA 9 - PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la composición de la cuenta es la siguiente:

Composición Préstamos Bancarios:		2011 US\$	2010 US\$
Banco Pichincha S.A.	(1)	182.397	-
Corporación Financiera Nacional (CFN)	(2)	<u>405.036</u>	<u>-</u>
		<u>587.433</u>	<u>-</u>

- (1) Exportadora Soprisa S.A. el 15 de noviembre del 2011, solicitó un préstamo para financiar capital de trabajo por US\$ 218.000, a un plazo de 180 días con un interés anual del 9,74%. Al 31 de diciembre del 2011 ha sido cancelada la primera cuota por US\$ 35.603.
- (2) Crédito por US\$ 200.000 y US\$ 199.985 para financiar capital de trabajo, pagaderos en 110 y 119 días plazo respectivamente, genera el 8,74% de tasa de interés fija, el pasivo se incluye además el interés por US\$ 5.051.

## NOTA 10 - ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 en detalle es el siguiente:

	2011 US\$	2010 US\$
Préstamos de terceros	71.106 (1)	90.160
Anticipos de clientes locales	1.343	44.638
Anticipos de clientes del exterior	<u>21.886</u>	<u>8.223</u>
	<u>94.335</u>	<u>143.021</u>



- (1) Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta se conforma principalmente por préstamos de los Sres. Juan Carlos Paladines por US\$ 30.000, se suscribió un contrato de préstamo para inversión el 16 de noviembre del 2011 a un plazo de 12 semanas (tres meses) con un interés anual del 2%; de los cuales, a la fecha de emisión de estos estados financieros (27 de abril del 2012) se han abonado US\$ 4.592; incluye además un préstamo al Sr. Carlos Patiño Aroca por un valor US\$ 30.000 con quien se suscribió un pagare el 16 de diciembre del 2011 y con vencimiento de pago el 15 de marzo del 2012. En caso de mora total o parcial los deudores se obligan a cancelar el máximo interés de mora permitido por las regulaciones de la Autoridad competente desde el vencimiento hasta su total cancelación. A la fecha de preparación de este informe se ha abonado a la deuda US\$ 1.752.

## NOTA 11 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

Composición	2011	2010
	US\$	US\$
Proveedores de Fruta	1.633.425	339.658
Proveedores de Bienes y Servicios (1)	1.790.159	512.140
	<u>3.423.584</u>	<u>851.798</u>

- (1) La cuenta de Proveedores de Bienes y Servicios está conformada principalmente por principales proveedores como: Compañía Francesa de Seguros con un saldo de US\$ 66.509, Maersk del Ecuador S.A. US\$ 59.761, Mediterranean Shipping CO. US\$ 101.060, Productora Cartonera S.A. US\$ 573.362, Servicios de Rentas Internas US\$ 58.252, Trust Control International US\$ 87.343, y otros con saldos inferiores a US\$ 25.217 que representan el 13% del total de la cuenta; además existen convenios verbales y escritos con los proveedores GRUPASA Grupo Papelero S.A., por un valor de US\$ 28.320 (2010: 0); CARTORAMA C.A., por un valor de US\$ 37.566 (2010: US\$ 9.356); y EMSEURSA Empaques del Sur S.A., por un valor de US\$ 60.982 (2010: US\$ 9.356); y CARTOPEL Cartones Nacionales S.A.I., por un valor de US\$ 37.745 (2010: US\$ 9.356), véase además nota 18.

## NOTA 12 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - ACCIONISTAS.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

	2011	2010
	US\$	US\$
Préstamos de accionistas	129.600 (1)	171.000
Dividendos por pagar	40.071	40.071
Otras cuentas por pagar accionistas	-	46.686
	<u>169.671</u>	<u>257.757</u>

- (1) Corresponde a préstamos otorgados por la Sra. Grace Mariana Villavicencio Solís, no devengan intereses ni tienen fecha límite de pago; durante el 2011 se ha venido efectuando abonos a la deuda.

## NOTA 13 - PASIVOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

Composición y movimiento:

Año 2011	Saldos al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final
	Provisión para cuentas incobrables	54.988	11.155	-
Pasivos acumulados				
Impuestos por pagar	150.162	391.239 (1)	( 150.162)	391.239
Obligaciones sociales	82.822	40.799	( 82.822)	40.799
Provisiones	154.565	13.910	( 127.168)	41.307

**NOTA 13 - PASIVOS ACUMULADOS.**  
(Continuación)

(1) Incluye US\$ 374.168, correspondiente al pasivo por retenciones en la fuente y valor agregado no cancelados por los meses de enero y de mayo a diciembre del 2011 y que se estima serán cancelados en el corto plazo. El saldo presenta además el impuesto causado por el presente ejercicio y que asciende a US \$ 17.071.

<u>Año 2010</u>	Saldos al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final
Provisión para cuentas incobrables	76.001	-	( 21.013)	54.988
Pasivos acumulados				
Impuestos por pagar	26.631	150.162	( 26.631)	150.162
Beneficios sociales	9.244	82.822	( 9.244)	82.822
Provisiones	-	154.565	-	154.565

**NOTA 14 - PASIVOS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

Composición:

Banco Promerica



2011 US\$	2010 US\$
70.923 (1)	-
<u>70.923</u>	<u>-</u>

Préstamo contratado para adquisición de 5 camionetas por el valor de US\$ 70.923 a un plazo de 5 años, para el uso de la gerencia y de cuatro empleados a los cuales se les descuenta mensualmente de sus haberes los valores, de acuerdo a la tabla de amortización otorgada por el banco.

**NOTA 15 - INGRESOS Y COSTOS NETO.**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

Composición:

Año 2011

	US\$				
	Ingresos	Descuentos	Ingresos Netos	Costos	Neto
Exportaciones de banano a F.O.B.	37.578.769	(611.883)	36.966.886	(35.698.900)	1.267.986
Ventas de banano, netas	285.446	(8.324)	277.122	(178.786)	98.337
Ventas de materiales	257.955	-	257.955	(179.805)	78.151
Otros Ventas	476.722	(231)	476.491	(318.134)	158.356
	<u>38.598.892</u>	<u>(620.438)</u>	<u>37.978.454</u>	<u>(36.375.624)</u>	<u>1.602.830</u>

Composición:

Año 2010

	US\$				
	Ingresos	Descuentos	Ingresos Netos	Costos	Neto
Exportaciones de banano a F.O.B.	21.438.419	(1.232.044)	20.206.375	(19.034.066)	1.172.309
Ventas de banano, netas	311.088	(2.198)	308.890	(282.935)	25.955
Ventas de materiales	209.272	-	209.272	(177.685)	31.587
Otras Ventas	245.168	(165)	245.003	(95.574)	149.429
	<u>22.203.947</u>	<u>(1.234.407)</u>	<u>20.969.540</u>	<u>(19.590.260)</u>	<u>1.379.280</u>

## NOTA 16 - CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social de la compañía está conformado por 80,000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00.

## NOTA 17 - IMPUESTO A LA RENTA

### Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por lo cual, los años 2008 al 2011 inclusive se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador, de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

### Conciliación contable-tributaria -

Composición:	2011 US\$	2010 US\$
Utilidad del año	102.735	424.327
(-) Participación a los trabajadores en las utilidades	( 15.410)	( 63.649)
(+) Gastos no deducibles	3.210	72.913
(-) Amortización pérdidas tributarias años anteriores	( 13.663)	( 20.495)
(-) Deducciones por trabajador capacidades esp.	( 5.742)	( 725)
Utilidad tributaria	71.130	412.371
Tasa impositiva	24%	25%
Impuesto causado	17.071	103.093
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal 2011 y 2010	122.765 (2)	103.159 (1)
Impuesto mínimo (2) Véase Nota 6.	122.765	103.159

(1) Se registró con cargo a los resultados del año 2011.

(2) Al 31 de diciembre del 2011, este valor se encuentra registrado en Documentos y Cuentas por Cobrar - Impuestos. Véase además nota 6

### Cálculo del Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta -

Durante el 2011 la Compañía determinó que el anticipo mínimo de IR para el año 2011, siguiendo las bases descritas en la Nota 2 h) que ascendió a US\$ 122.765 (2010: US\$ 103.159), monto que supera el impuesto a la renta determinado para el presente ejercicio y que desciende a US\$ 17.071.

**NOTA 17 - IMPUESTO A LA RENTA.**  
**(Continuación)**

**Precios de transferencia -**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 5.000.000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de cada año conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas en el año 2011 no superan el monto mencionado precedentemente.

**NOTA 18 - CONVENIOS Y CONTRATOS CON PROVEEDORES**

El 15 de septiembre del 2011, la Compañía firmó un Convenio de Cesión de Cartera, Convenio de Pago y Contrato de Aprovisionamiento de Empaques con las compañías Cartones Nacionales S.A.I. CARTOPEL y Empaques del Sur S.A. ESURSA; las partes han llegado a un acuerdo a través del cual SOPRISA cumplirá plena y debidamente todas las obligaciones que ascienden a US\$ 241.658 en un plazo de diecinueve (19) semanas y con el 8% de interés de conformidad con la tabla de amortización constante en el "Anexo 1", que se agrega y forma parte integrante de el convenio de pago. El contrato de aprovisionamiento de empaques es de naturaleza mercantil, se refiere al abastecimiento de cartón corrugado por parte de CARTOPEL y ESURSA a la Compañía, cada compra u operación que se efectúen entre las partes se cancelarán en un plazo de 30 días desde la fecha de emisión de las facturas, sin cobro de intereses por mora; como condición para el aprovisionamiento en el contrato se estipula que la Compañía deberá mantener una cartera sana con pagos puntuales dentro del plazo antes mencionado. Este contrato tiene una vigencia de 2 años si una de las partes no manifiesta su voluntad en contrario. El contrato suscrito ampara las transacciones comerciales efectuadas entre las partes antes de de su suscripción y a aquellas que se efectúen en el futuro.

**NOTA 19 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (27 de abril del 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.

\*\*\*\*