

INTERNATIONAL  
CONSULTING GROUP



**AUDITGROUP**

*Audítores y Consultores*

**DELIFRUIT S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

INTERNATIONAL  
CONSULTING GROUP



DELIFRUIT S. A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010

## Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes .....	1
Estados Financieros Auditados	
Balances Generales .....	3
Estados de Resultados .....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas .....	5
Estados de Flujos de Efectivo .....	6
Notas a los Estados Financieros .....	7

## **Informe de los Auditores Externos Independientes**

A los Accionistas de  
**DELIFRUIT S. A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DELIFRUIT S. A., que comprenden los balances generales al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo





con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### Opinión

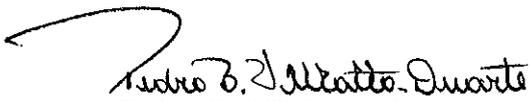
4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DELIFRUIT S. A. al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Compañía Registrada  
en el Registro Mercantil

  
SC - RNAE No.2-640



Javier V. La Mota - Socio  
RNC No. 33967



Pedro B. Villalta - Gerente  
RNC No. 23959

20 de Septiembre del 2012

# DELIFRUIT S. A.

## Balances Generales

	31 de Diciembre	
	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>		
Activos corrientes:		
Caja y bancos	692	3,871
Cuentas por cobrar <i>(Nota 3)</i>	831,888	240,546
Inventarios <i>(Nota 4)</i>	1,149,161	920,709
Total activos corrientes	1,981,741	1,165,126
Propiedades y equipos, neto <i>(Nota 5)</i>	1,992,715	2,387,501
Otros activos y cargos diferidos <i>(Nota 6)</i>	778,281	621,396
Total activos	4,752,737	4,174,023
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>		
Pasivos corrientes:		
Sobregiros	363,533	80,769
Documentos por pagar <i>(Nota 7)</i>	-	880,000
Cuentas por pagar <i>(Nota 8)</i>	656,804	286,489
Gastos acumulados <i>(Nota 9)</i>	158,384	88,987
Porción corriente de obligación a largo plazo <i>(Nota 10)</i>	177,106	125,000
Total pasivos corrientes	1,355,827	1,461,245
Obligaciones a largo plazo <i>(Nota 10)</i>	2,226,620	1,505,048
Patrimonio de accionistas:		
Capital pagado <i>(Nota 11)</i>	200,800	200,800
Aporte para futuro aumento de capital	800,000	800,000
Reserva de legal	10,572	4,811
Reserva de valuación	553,462	553,462
Déficit acumulado	(394,544)	(351,343)
Total patrimonio de accionistas	1,170,290	1,207,730
Total pasivos y patrimonio de accionistas	4,752,737	4,174,023

  
Ing. Virginia Ayauca Roca  
Gerente General

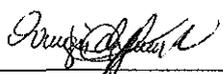
  
CPA. Wendy Beltrán Herrera  
Contadora General

Ver notas adjuntas.

DELIFRUIT S. A.

Estados de Resultados

	Años Terminados el	
	31 de Diciembre	
	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas	4,924,299	3,334,993
Costo de ventas	(4,048,883)	(2,819,276)
Utilidad bruta	875,416	515,717
Gastos de operación:		
Ventas y administrativos <i>(Nota 13)</i>	(763,191)	(385,330)
Utilidad de operaciones	112,225	130,387
Otros ingresos (gastos):		
Financieros	(116,779)	(49,469)
Otros	5,201	16,310
	(111,578)	(33,159)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuestos a la renta	647	97,228
Participación de trabajadores	(97)	(14,584)
Impuestos a la renta <i>(Notas 2 y 12)</i>	(37,990)	(25,030)
(Pérdida) utilidad neta	(37,440)	57,614

  
Ing. Virginia Ayauca Roca  
Gerente General

  
CPA. Wendy Beltrán Herrera  
Contadora General

Ver notas adjuntas.

DELIFRUIT S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Pagado	Aporte para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva de Valuación	Déficit Acumulado	Total
	<i>(US Dólares)</i>					
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	200,800	800,000	4,811	553,462	(408,957)	1,150,116
Utilidad neta, 2010	-	-	-	-	57,614	57,614
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	200,800	800,000	4,811	553,462	(351,343)	1,207,730
Apropiación, 2011	-	-	5,761	-	(5,761)	-
Pérdida neta, 2011	-	-	-	-	(37,440)	(37,440)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	200,800	800,000	10,572	553,462	(394,544)	1,170,290



Ing. Virginia Ayauca Roca  
Gerente General



CPA. Wendy Beltrán Herrera  
Contadora General

Ver notas adjuntas.

DELIFRUIT S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Efectivo (usado por) proveniente de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	4,755,329	3,346,471
Pagado a proveedores y empleados	(4,674,891)	(3,020,321)
Intereses pagados	(116,779)	(49,469)
Impuesto a la renta	(37,713)	(25,030)
Otros, neto	5,201	16,310
<b>Efectivo neto (usado por) proveniente de actividades de operación</b>	<b>(68,853)</b>	<b>267,961</b>
<b>Efectivo usado por actividades de inversión:</b>		
Compra de propiedades y equipos	(101,327)	(1,107,231)
Venta de propiedades y equipos	-	18,084
Aumento en otros activos y cargos diferidos	(9,442)	-
<b>Efectivo neto usado por actividades de inversión</b>	<b>(110,769)</b>	<b>(1,089,147)</b>
<b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento:</b>		
Aumento (disminución) sobregiros bancarios	282,764	(43,964)
(Disminución) aumento en documentos por pagar	(880,000)	812,676
Aumento en obligaciones a largo plazo	1,380,000	191,515
Pagos de obligaciones a largo plazo	(606,321)	(136,250)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>176,443</b>	<b>823,977</b>
(Disminución) neto en caja y bancos	(3,179)	2,791
Caja y bancos al principio del año	3,871	1,080
Caja y bancos al final del año	692	3,871
<b>Conciliación de la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto (usado por) proveniente de actividades de operación:</b>		
(Pérdida) utilidad neta	(37,440)	57,614
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto (usado por) proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	232,333	143,075
Amortizaciones	116,338	89,949
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Aumento (disminución) en cuentas por cobrar	(591,344)	282,722
Aumento en inventarios	(228,451)	(445,510)
Aumento en cuentas por pagar	370,314	97,755
Aumento en gastos acumulados	69,397	42,356
<b>Efectivo neto (usado por) proveniente de actividades de operación</b>	<b>(68,853)</b>	<b>267,961</b>



Ing. Virginia Ayauca Roca  
Gerente General



CPA. Wendy Beltrán Herrera  
Contadora General

Ver notas adjuntas.

# DELIFRUIT S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2011 y 2010

### 1. Actividad

La actividad principal de la Compañía es la producción y comercialización agrícola en todas sus fases para lo cual cuenta con cuatro haciendas que constituyen un total de 318 hectáreas ubicadas en la provincia del Guayas-Balao Chico. El 90% de la producción es vendida a una compañía española FRUTA DEL PACÍFICO S. A.

La Compañía es una sociedad limitada, constituida el 6 de Enero del 2005 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 7 de Enero del 2005.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es Av. Jaime Roldós Aguilera, Urdesa Norte Parque Empresarial Colón, Edif. Corporativo 2, piso 2 oficina 201, Guayaquil - Ecuador.

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, la Compañía mantenía 216 y 158 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2011	5.4%
2010	3.3%
2009	4.3%

DELIFRUIT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Políticas Contables Significativas**

### **Bases de Presentación de los Estados Financieros**

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre del 2008, establece un cronograma para la adopción en Ecuador de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En Octubre del 2011 mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 se reglamentó la implementación de las NIIF para PYMES. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de Enero del 2012 y cumplir con ciertos requerimientos de información sobre el proceso de implementación de las NIIF establecido por la Superintendencia de Compañías.

A la fecha de este informe la Compañía no ha presentado a la Superintendencia de Compañías un plan de implementación de NIIF. La conciliación del patrimonio neto al 1 de Enero del 2011 de NEC a NIIF está pendiente de ser presentada a dicha Superintendencia.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## DELIFRUIT S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

##### Valuación de Inventarios

Los inventarios están valuados como sigue:

- Los fertilizantes e insecticidas y material de empaque están registrados al costo de adquisición en base al método promedio.
- Cultivos en proceso están registrados al costo de producción acumulado.

El costo no excede al valor de mercado.

##### Propiedades y Equipos

Los vehículos, muebles y enseres y equipos de computación están registrados al costo de adquisición. Los terrenos, edificios e infraestructura, maquinarias y equipos, están registrados al valor del avalúo determinado por un perito inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías. El informe del perito de fecha Septiembre del 2004, indica que los métodos de valoración utilizados fueron los siguientes:

- Terrenos, edificios e instalaciones, en base a la ubicación, características físicas, características constructivas y precios referenciales de comercialización.
- Maquinarias y equipos, al costo de reposición determinados con facturas proformas, y lista de precios de equipos nuevos con similares características.

La valoración fue registrada por la Compañía en Diciembre del 2005.

Las reparaciones y mantenimientos se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Infraestructura	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

## DELIFRUIT S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

##### Cargos Diferidos

Representan principalmente los gastos incurridos en la formación e infraestructura de cultivo, registrados al costo de adquisición. El costo es amortizado de acuerdo con el método de línea recta en períodos de 10 años.

##### Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo; excepto en caso de liquidación de la Compañía.

##### Reserva de Valuación

Representa la diferencia neta entre el valor de la compra y el valor del avalúo de las propiedades y equipos determinado por un perito.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser utilizado para capitalizar la compañía y compensar pérdidas, pero por ningún concepto podrá distribuirse como utilidades o cancelar la parte insoluta del capital suscrito.

##### Participación de Trabajadores

De acuerdo con el código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

##### Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 24% (25% en el 2010) sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se destinen para su actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta sería del 14% (15% en el 2010) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el 24% (25% en el 2010) del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada en la *Nota 12*. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

## DELIFRUIT S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

##### Ingresos y Gastos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

##### Costo y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

#### 3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	200,382	31,413
Accionistas	352,159	77,930
Compañías relacionadas	125,412	5,341
Empleados	3,594	12,902
Anticipos proveedores	933	74
Impuesto al valor agregado	139,392	102,870
Retenciones en la fuente	8,071	8,071
Otras	1,945	1,945
	<u>831,888</u>	<u>240,546</u>

Clientes representan facturas por venta de banano, con plazo de hasta 30 días y sin interés.

## DELIFRUIT S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 3. Cuentas por Cobrar (continuación)

Accionistas y compañías relacionadas, representan pagos efectuados por DELIFRUIT S. A. por cuenta de los accionistas y compañías relacionadas, no tienen fecha específica de vencimiento y no generan interés.

Impuesto al valor agregado representa crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios del año 2011 y años anteriores.

Retenciones en la fuente representa crédito tributario no compensado de años anteriores.

#### 4. Inventarios

Los inventarios consisten de lo siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Fertilizantes e insecticidas	222,179	200,945
Material de empaque	58,700	30,632
Cultivos en proceso	868,282	689,132
	<u>1,149,161</u>	<u>920,709</u>

#### 5. Propiedades y Equipos

El detalle de propiedades y equipos por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010 son como sigue:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Terreno	734,383	570,000
Edificios	145,215	145,215
Plantaciones	-	900,000
Infraestructura	1,599,270	1,125,733
Maquinarias y equipos	83,993	83,993
Muebles y enseres	6,122	1,852
Equipos de oficina	-	2,963
Equipos de computación	18,286	11,202
Vehículos	274,855	183,629
	<u>2,862,124</u>	<u>3,024,587</u>
Depreciación acumulada	<u>(869,409)</u>	<u>(637,086)</u>
	<u>1,992,715</u>	<u>2,387,501</u>

## DELIFRUIT S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 5. Propiedades y Equipos (continuación)

Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010 los movimientos fueron como sigue:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo inicial	2,387,501	1,441,429
Adiciones	101,327	1,107,231
Ventas	-	(18,084)
Reclasificación a cargos diferidos	(263,780)	-
Depreciación del año	(232,333)	(143,075)
Saldo final	<u>1,992,715</u>	<u>2,387,501</u>

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, las propiedades y equipos están asignadas en garantía mediante hipotecas abiertas sobre 143 hectáreas y prenda industrial abierta sobre maquinarias y equipos a favor de la Corporación Financiera Nacional por obligaciones a largo plazo y su porción corriente (Nota 10).

#### 6. Cargos Diferidos y Otros Activos

Los cargos diferidos consisten de lo siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Cargos diferidos:		
Formaciones e infraestructura de cultivo	1,129,380	867,300
Programas de sistemas de información	20,191	15,148
Amortización	(386,990)	(270,652)
	<u>762,581</u>	<u>611,796</u>
Otros activos:		
Depósitos en garantía	8,700	2,600
Inversiones	7,000	7,000
	<u>15,700</u>	<u>9,600</u>
	<u>778,281</u>	<u>621,396</u>

## DELIFRUIT S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 7.Documentos por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2010, representaban documentos por pagar a un banco local por préstamos sobre firma para capital de trabajo con vencimiento hasta Marzo del 2011 e interés del 9.74%.

Los documentos por pagar, se encontraban garantizados con hipoteca abierta de la Hacienda "El Porvenir" con un área total de 68 HAS, propiedad de la Compañía.

#### 8.Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	175,961	208,232
Compañía relacionada	364,681	-
Impuestos por pagar	54,699	25,990
Otras	61,463	52,267
	<u>656,804</u>	<u>286,489</u>

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen principalmente facturas por compra de bienes y servicios con plazos de hasta 30 días y sin interés.

Las cuentas por pagar a compañía relacionada representan préstamos y pagos efectuados por la compañía relacionada por cuenta de la Compañía, las cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no devengan interés.

#### 9.Gastos Acumulados

Los movimientos de gastos acumulados por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Intereses	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
	<i>(US Dólares)</i>				
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	39,947	5,733	-	-	45,680
Provisiones	163,679	5,108	14,584	25,030	208,401
Pagos	(135,281)	(5,733)	-	(24,080)	(165,094)
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	68,345	5,108	14,584	950	88,987
Provisiones	305,302	4,401	97	37,990	347,790
Pagos	(257,474)	(5,108)	(14,584)	(1,227)	(278,393)
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	<u>116,173</u>	<u>4,401</u>	<u>97</u>	<u>37,713</u>	<u>158,384</u>

DELIFRUIT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10.Obligaciones a Largo Plazo

Al 31 de Diciembre, las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Corporación Financiera Nacional (CFN), préstamo para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta Octubre del 2018 e interés del 9.11%	869,524	125,000
Banco del Pichincha C. A., préstamo para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta Febrero del 2016 e interés del 9.74%	51,391	-
Partes relacionadas, préstamos sin fecha de vencimiento y no devengan interés	1,482,811	1,505,048
	<u>2,403,726</u>	<u>1,630,048</u>
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	<u>(177,106)</u>	<u>(125,000)</u>
	<u>2,226,620</u>	<u>1,505,048</u>

Los vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
2013	136,190	-
2014	125,714	-
2015	125,714	-
2016	125,714	-
2017	125,714	-
2018	104,763	-
Partes relacionadas	1,482,811	1,505,048
Total	<u>2,226,620</u>	<u>1,505,048</u>

## DELIFRUIT S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 11.Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el capital pagado consiste de 200.800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario US\$1.00.

Los aportes para futuro aumento de capital fueron constituidos en años anteriores.

#### 12.Impuesto a la Renta

En la determinación de la base imponible para el cálculo de impuesto a la renta, fue como sigue:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	550	82,644
<b>Más (menos) partidas conciliatorias:</b>		
Gasto no deducibles	38,419	50,849
Amortización de pérdidas	-	(33,373)
Utilidad gravable	38,969	100,120
Tasa de impuesto	24%	25%
Provisión para impuesto a la renta	9,353	25,030
Provisión para impuesto a la renta mínimo	37,990	25,030

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, la determinación del saldo de impuesto a la renta por pagar es la siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Provisión para impuesto a la renta	37,990	25,030
<b>Menos:</b>		
Anticipo de impuesto a la renta	-	(19,550)
Retención en la fuente	(277)	(4,530)
Impuesto a la renta por pagar	37,713	950

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

DELIFRUIT S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuesto a la Renta (continuación)

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

### Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, mediante el cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

## DELIFRUIT S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12. Impuesto a la Renta (continuación)

- **Impuesto a la Renta y Anticipo**

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles los siguientes rubros:

- Se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos y cuyo avalúo a la fecha de adquisición, supere los US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.
- Exoneración del cálculo y pago de anticipo de impuesto a la renta a los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades la producción y cultivo de banana.
- En el caso en que el contribuyente tenga actividades adicionales a la producción y cultivo de banana, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

- **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Estarán gravados con tarifa 0% los vehículos híbridos o eléctricos cuya base sea de hasta US\$35,000; sobre este valor, gravarán con 12% de IVA.

- **Impuestos Ambientales**

- Se creó el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV) que gravará a la contaminación del ambiente por el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre. La base imponible para el cálculo de este impuesto corresponde al cilindraje que tiene el motor del vehículo a las tarifas que constan en la Ley.
- Se creó el Impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables que gravará US\$0.02 por cada botella plástica no retornable embotellada. En el caso de bebidas importadas gravará al momento de la desaduanización.

DELIFRUIT S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuesto a la Renta (continuación)

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

- Se incrementa la tarifa del ISD al 5%.
- Se incluyó como hecho generador del impuesto:
  - Todo pago efectuado desde el exterior, aún cuando los pagos no se hagan por remesas o transferencias sino con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de tercero.
  - Exportaciones de bienes o servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Se incluyó dentro de las exoneraciones del ISD, los pagos realizados al exterior, por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- El ISD podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación de impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el comité de política tributaria.

### 13. Gastos de Ventas y Administrativos

Los gastos de ventas y administrativos son como sigue:

DELIFRUIT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Gastos de Ventas y Administrativos (continuación)

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios	209,401	136,619
Reembolso de gastos	13,778	1,731
Mantenimiento y reparación	87,713	34,685
Gastos de exportación	142,394	41,126
Arriendo	44,164	18,899
Gasto de representación	13,763	12,391
Impuestos y contribuciones	34,463	9,919
Honorarios	58,651	13,407
Servicios básicos	33,962	22,122
Otros	124,902	94,431
	<u>763,191</u>	<u>385,330</u>

14. Diferencia entre Registros Contables y Estados Financieros

Para presentar los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, la Compañía consideró la siguiente transacción que no fue incluida en los registros contables del 2011:

	Gastos Acumulados	Utilidad (Déficit) Acumulado
	<i>(US Dólares)</i>	
Registros contables	129,746	(8,802)
Diferencia:		
Diferencia de impuesto a la renta	28,638	(28,638)
Estados financieros	<u>158,384</u>	<u>(37,440)</u>

DELIFRUIT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **15.Eventos Subsecuentes**

El Servicio de Rentas Internas mediante Resolución No.109012012RCDE016806 de fecha 26 de Julio del 2012 aprobó el convenio de facilidades de pago del saldo del anticipo de impuesto a la renta de la Compañía del ejercicio económico 2011 por US\$33,460 a un plazo de 6 meses.

La Junta General de Accionistas de fecha 19 de Agosto del 2011 decidió aumentar el capital suscrito y pagado de la compañía en US\$230,000, mediante la compensación de crédito registrado en la cuenta aportes para futuro aumento de capital. Hasta la fecha de nuestro informe se encuentra pendiente de legalización dicho aumento de capital.

---