

SALAPISA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

Referencia: RUC 0992473959001



SALAPISA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros



Abreviaturas usadas:

NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	-	Dólares estadounidenses
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
Compañía	-	Salapisa S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del
Directorio y Accionistas de

Salapisa S.A.

Guayaquil, 11 de julio de 2012

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Salapisa 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 y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La preparación y presentación razonable de los estados financieros con sus notas explicativas de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad son responsabilidad de la Administración de la compañía. Esta responsabilidad incluye implementar y mantener mecanismos de control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de tal forma que se mantengan libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar las políticas contables consistentes con las normas contables vigentes en el Ecuador, así como el establecimiento de estimaciones contables apropiadas.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros: Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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



A los miembros del
Directorio y Accionistas de

Salapisa S.A.

Guayaquil, 11 de julio de 2012

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SALAPISA S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
801

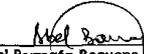


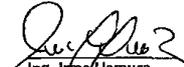

Adrián Posligua Altamirano
Auditor Externo

SALAPISA S.A.
BALANCES GENERALES
 Años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010
 (Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	56,138	32,517	Cuentas por pagar	7	2,203,823	538,921
Cuentas por cobrar	4	751,264	197,783	Otras cuentas por pagar	8	292,263	1,582,392
Inventarios		1,938	3,887	Impuestos por pagar	9	718	1,879
Gastos pagados por anticipado		0	201	Gastos acumulados por pagar	10	85,310	57,896
Total del activo corriente		<u>809,340</u>	<u>234,389</u>	Total del pasivo corriente		<u>2,582,114</u>	<u>2,181,088</u>
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	5	1,653,508	1,669,083	Cuentas por pagar a largo plazo	12	429,838	454,538
Otros Activos	6	846,019	977,001	PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)		296,915	244,846
Total del Activo		<u>3,308,867</u>	<u>2,880,472</u>	Total del Pasivo y Patrimonio		<u>3,308,867</u>	<u>2,880,472</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

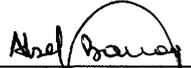

 Ing. Abel Barragán Requena
 Representante Legal


 Ing. Irma Llamuca
 Contadora

SALAPISA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 Años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas, netas	14	1,263,859	1,089,698
Costo de producción	15	<u>(868,032)</u>	<u>(816,171)</u>
Utilidad Bruta		<u>395,827</u>	<u>273,527</u>
Gastos de operación			
Gastos de administración	16	(160,101)	(160,363)
Gastos financieros		(5,350)	(2,142)
Depreciación	5	(15,575)	(15,321)
Amortización	6	<u>(130,982)</u>	<u>(130,982)</u>
		<u>(312,007)</u>	<u>(308,807)</u>
(Pérdida) Utilidad operacional		83,819	(35,280)
Otros Ingresos (egresos) no operativos, neto		289	43,362
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		84,108	8,081
Participación de trabajadores en las utilidades	11	(12,616)	(1,212)
Impuesto a la Renta	11	<u>(18,924)</u>	<u>(3,006)</u>
Utilidad neta del año		<u>52,568</u>	<u>3,863</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

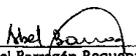

 Ing. Abel Barragán Requena
 Representante Legal


 Ing. Irma Llamuca
 Contadora

SALAPISA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2010	800	118,479	2,621	(10,903)	110,998
Utilidad neta del ejercicio				3,863	3,863
Apropiación para reserva legal			3,189	(3,189)	0
Aportaciones en efectivo para futuro aumento de capital		129,985			129,985
Aumento de capital	40,000	(40,000)			0
Saldos al 31 de diciembre de 2010	<u>40,800</u>	<u>208,464</u>	<u>5,810</u>	<u>(10,229)</u>	<u>244,845</u>
Utilidad neta del ejercicio				52,568	52,568
Ajuste en ejercicio de años anteriores				(498)	(498)
Apropiación para reserva legal			386	(386)	0
Saldos al 31 de diciembre de 2011	<u>40,800</u>	<u>208,464</u>	<u>6,196</u>	<u>41,454</u>	<u>296,915</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Abel Barragán Requena
 Representante Legal

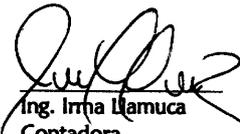

 Ing. Irma Llamuca
 Contadora

SALAPISA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año		52,568	3,863
Más cargos que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación	5	15,575	15,321
Amortización	6	130,982	130,982
		<u>199,124</u>	<u>150,165</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por Cobrar		(553,481)	123,338
Inventarios		1,949	(3,442)
Gastos pagados por anticipado		201	(201)
Cuentas por Pagar		373,611	522,065
Gastos acumulados por pagar		26,916	20,943
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>48,321</u>	<u>812,868</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
(Aumento) neto en propiedades, planta y equipo		0	(5,754)
Efectivo neto utilizado en propiedades, planta y equipo		<u>0</u>	<u>(5,754)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Disminución en cuentas por pagar a largo plazo		(24,700)	(905,422)
Aumento de capital		0	129,986
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(24,700)</u>	<u>(775,436)</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		23,621	31,677
Efectivo y equivalentes de efectivos a inicio de año		32,516	840
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>56,138</u>	<u>32,517</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Abel Barragán Requena
 Representante Legal


 Ing. Irma Llamuca
 Contadora

SALAPISA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública, el 2 de Julio del 2006, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 31 de agosto del 2006. La Compañía se dedica a la exportación, distribución, compraventa, comercialización de banano, así como toda clase de fruta, y productos agrícolas, pudiéndose dedicarse al sembrío y cosechas de los mismos. Los socios son las compañías de origen panameño Findlay Associates Corp. (50%) y Salvador Trading S.À. (50%). (Véase Nota 13).

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad 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.

Transición a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.2004 del 21 de agosto del 2006 determinó que las compañías bajo su control debían adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero de 2009. Posteriormente mediante Resolución ADM No. 08199 del 3 de julio del 2008, ratificó dicha fecha de aplicación. Sin embargo, el 20 de noviembre del 2008 mediante Resolución No. 08.G.DSC la Superintendencia estableció un nuevo cronograma de aplicación obligatoria, el cual se menciona a continuación:

- A partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. (Período de transición: 2009).
- A partir del 1 de enero del 2011: Las Compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4,000,000 al 31 de diciembre del 2007, las holding o las tenedoras de acciones, las compañías estatales y de economía mixta, y la sucursales de compañía extranjera. (Período de transición: 2010)
- A partir del 1 de enero del 2012: Todas las demás compañías que no sean consideradas en los dos grupos anteriores. (Período de transición: 2011). Salapisa S.A. se encuentra en éste grupo por lo que a partir del 1 de enero del 2012 adoptará de acuerdo a ésta Resolución las NIIF para la elaboración de sus estados financieros. Mediante Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11 del 12 de enero de 2011, no modifica la fecha de adopción de este grupo pero categoriza a estas compañías como PYMES y se fundamenta a que éstas cumplan con los siguientes requisitos:

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

- Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
- Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

En ésta última Resolución se establece que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) estarán vigentes hasta la fecha en que las compañías adopten las NIIF correspondientes según el cronograma antes mencionado.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios.

c) Documentos y cuentas por cobrar - Clientes -

Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Los saldos no pagados no generan intereses.

d) Inventarios -

Los inventarios de producto terminado de cajas de banano, piña y cartón se presentan al costo histórico, utilizando el método de costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

e) Gastos pagados por anticipado -

Se muestran al costo histórico y representan principalmente las primas de seguros, menos la correspondiente amortización, la cual se registra con cargo a los resultados del año, durante el plazo de vigencia de las pólizas, utilizando el método de línea recta.

f) Propiedad, planta y equipo -

Se muestran al costo histórico, menos la depreciación acumulada. El monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos 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.

g) Otros activos -

Incluye: a) los gastos incurridos con anterioridad a la puesta en marcha de las operaciones de la Compañía (gastos preoperacionales) y, b) los costos de activos biológicos correspondientes a las inversiones efectuadas en el desarrollo de las plantaciones, tales como preparación de suelos, siembra de semillas, entre otros.

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

h) Participación de los trabajadores en las utilidades -

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

i) Provisión para impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto 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 (una vez aprobado el Código de la Producción, Comercio e Inversiones) establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía utilizó la tasa del 24% para calcular su impuesto a la renta a pagar. Durante el 2010, la tasa vigente fue del 25%.

j) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregar por lo menos el 10% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito. La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

k) Ingresos y gastos -

Los ingresos por ventas se registran en base a la emisión de facturas, que es el momento en el cual se transfiere al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos. Los gastos se registran cuando se incurren, en base al método del devengado.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	15	15
Bancos locales (1)	<u>56,123</u>	<u>32,502</u>
	<u>56,138</u>	<u>32,517</u>

(1) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses, y se encuentran libres de restricción.

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes (1)	455,781	7,091
Impuestos (2)	118,022	102,715
Empleados	961	468
Anticipos a proveedores y productores (3)	<u>176,499</u>	<u>87,508</u>
	<u>751,264</u>	<u>197,783</u>

(1) Véase nota 2 c). Incluye principalmente facturas por cobrar por venta de banano, cuyo vencimiento es semanal. Incluye saldo de novación de deuda entre Infracom Ltd. y Banafresh S.A.

(2) Véase nota 11.

(3) Los anticipos a proveedores y productores de fruta son liquidados al momento de que la compañía recibe la totalidad de los bienes o servicios adquiridos.

NOTA 5 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
			%
Edificios	83,804	83,804	5
Instalaciones	16,540	16,540	10
Muebles y Enseres	101	101	10
Maquinarias y Equipos	65,520	65,520	10
Equipos de Computacion	2,128	2,128	33
Vehiculos	1,235	1,235	20
Equipos de Comunicacion	1,992	1,992	10
Herramientas	<u>1,596</u>	<u>1,596</u>	10
	172,915	172,915	
Menos: Depreciación acumulada	<u>(63,999)</u>	<u>(48,424)</u>	
	108,916	124,490	
Infraestructura	23,948	23,948	
Terrenos	<u>1,520,644</u>	<u>1,520,644</u>	
	<u>1,653,508</u>	<u>1,669,083</u>	

Movimiento:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al 1 de enero	1,669,083	1,678,649
Adiciones, netas	0	5,754
Depreciación del año	<u>(15,575)</u>	<u>(15,320)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>1,653,508</u>	<u>1,669,083</u>

NOTA 6 – OTROS ACTIVOS

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos Preoperacionales (1)	775,411	906,392
Proyectos de inversión a largo plazo (2)	67,951	67,951
Depósitos en garantía	<u>2,658</u>	<u>2,658</u>
	<u>846,019</u>	<u>977,001</u>

(1) Véase Nota 2 g). Adicionalmente los gastos preoperacionales tuvieron el siguiente movimiento durante el año:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al 1 de enero	906,392	1,037,373
Amortización del año	<u>(130,982)</u>	<u>(130,982)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>775,411</u>	<u>906,391</u>

(2) Corresponde a la construcción de pozo, el cual aun no está concluido.

NOTA 7 – CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores (1)	2,190,771	532,639
Aportes al IESS	5,101	3,994
Nómina	<u>7,950</u>	<u>2,288</u>
	<u>2,203,823</u>	<u>538,921</u>

(1) Las cuentas por pagar a proveedores corresponden a facturas por pagar por compras de insumos agrícolas, servicio de mantenimiento de sistema eléctrico y de riego y otros servicios, los cuales tienen un vencimiento promedio de 30 días y no generan intereses. Adicionalmente compone saldo de novación deuda a favor de Infrucom Ltda. por US\$1,829,059 de la deuda existente a favor de Banafresh. Esta deuda no genera intereses.

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banafresh S.A. (1)	0	1,396,772
Halagor S.A. (1)	20,661	15,100
Alquimiada (1)	99,571	0
Damarjo S.A. (1)	38,712	38,712
Azucarda S.A. (1)	14,493	14,448
Don Carlos Fruit S.A. Donfruit (1)	107,143	112,293
Otros menores	11,684	4,969
	<u>292,263</u>	<u>1,582,294</u>

(1) Corresponde a préstamos para capital de trabajo y otros financiamientos, los cuales no generan intereses, ni tienen fecha específica de vencimiento y son liquidadas de acuerdo a la disponibilidad de efectivo de la Compañía o mediante cruce de cuentas.

NOTA 9 – IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retenciones en la fuente	539	867
Retenciones de IVA	180	1,013
	<u>718</u>	<u>1,879</u>

NOTA 10 – GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Beneficios sociales</u>		
13 ^{er} Sueldo	14,432	12,528
14 ^{to} sueldo	20,236	13,558
Fondos de Reserva	4,101	2,689
Vacaciones	24,220	18,204
15% de Participación de utilidades	22,321	10,917
	<u>85,310</u>	<u>57,896</u>

NOTA 11 – IMPUESTOS

Situación fiscal -

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración Tributaria 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 del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran 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.

Precios de transferencia -

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Adicionalmente, durante el año 2008 la normativa fue modificada mediante Resolución No. NAC-DGER2005-0640 publicada el 25 de abril del 2008 en el Registro Oficial No 324, el Servicio de Rentas Internas (SRI) en la que resolvió que los requisitos para la presentación de información con referencia a dicha normativa tiene relación únicamente para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5,000,000. Posteriormente, el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (RLORTI), publicado en el Registro Oficial del 15 de Mayo del 2008 estableció de manera adicional que se considera parte relacionada cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país.

La Administración de la Compañía manifiesta que no mantiene transacciones con partes relacionadas en el exterior, y considera que está exenta de la presentación de este informe para los años 2011 y 2010.

Otros asuntos –

En diciembre de 2009 se publicó la Ley Reformatoria a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y la ley para la equidad Tributaria en el Ecuador, con vigencia a partir de enero del 2010, por lo que entre otros aspectos, se incrementó del 1% al 2% el Impuesto a la Salida de Divisas, se grava con impuesto a la renta a título individual los dividendos recibidos por personas naturales, así como los remitidos a paraísos fiscales y se modifica la determinación del anticipo del Impuesto a la Renta.

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, el Impuesto a la Renta para sociedad para el ejercicio económico del año 2011, el porcentaje será del 24%.

En noviembre 24 del 2011, tras la vigencia de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, el Impuesto a la Salida de Divisas, cambia del 2% al 5%.

Impuestos por recuperar –

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el rubro de cuentas por cobrar – Impuestos se compone de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto al Valor Agregado (1)	69,806	55,362
Retenciones en la fuente	11,209	10,345
Anticipo del impuesto a la renta	<u>37,007</u>	<u>37,007</u>
	<u>118,022</u>	<u>102,715</u>

(1) Durante el 2010, se aplicó US\$11,520 al saldo de crédito tributario al IVA generado pro la venta de arriendo del predio agrícola a Alquimiada S. A.

Condiliación tributaria – contable –

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre el año terminado al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	84,108	8,081
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(12,616)	(1,212)
Más: Gastos no deducibles	<u>7,359</u>	<u>5,157</u>
Base tributaria	78,851	12,026
Tasa Impositiva	<u>24%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>18,924</u>	<u>3,006</u>

Anticipo de impuesto a la renta –

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, para la determinación del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2010 y su cancelación, el Servicio de Rentas internas ha determinado dos formas de cálculo:

- a) Si el anticipo de impuesto a la renta es mayor al impuesto a la renta causado, se considerará como impuesto a pagar el valor primero; y,
- b) Si el impuesto a la renta causado es mayor al anticipo de impuesto a la renta, se considerará como impuesto por pagar el valor del primero.

NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banafresh S.A. (1)	429,838	454,538

- (1) Corresponde a saldo de deuda por compra de terrenos de la Hacienda Salapisa y préstamos de capital de trabajo, los cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no generan interés.

NOTA 13 - CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2011 y 2010 de la Compañía está constituida por 40,800 de acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de un dólar cada una.

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2011 Y 2010 es la siguiente:

	<u>Acciones</u> US\$	<u>Participación</u> %
Findlay Associates Corp.	20,400	50%
Salvador Trading S. A.	20,400	50%
	<u>40,800</u>	<u>100%</u>

En enero 22 de 2010, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC-IJ-DJC-G-418 autorizó el aumento del capital social de la Compañía en US\$40,000, con lo cual el capital suscrito y pagado quedó conformado por 40,800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

Durante el año 2010, los accionistas aportaron efectivo por US\$129,985; destinados a aumentar el capital social de la Compañía en lo posterior.

NOTA 14 – VENTAS, NETAS

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cajas de banano		
De primera	1,127,460	894,809
De segunda	29,328	70,853
Rechazo	5,803	6,855
	<u>1,162,590</u>	<u>972,517</u>
Arriendo predio agrícola (1)	96,000	96,000
Otros	5,269	21,181
	<u>1,263,859</u>	<u>1,089,698</u>

Véase nota 2 k).

- (1) Corresponde a contrato firmado el 31 de agosto de 2009 con la hacienda Alquimiada S. A. por el arrendamiento del predio agrícola de 102.22 has ubicado en el Km. 37 vía Quevedo – Santo Domingo que conforma la Hacienda Salapisa S.A. destinado para el cultivo de banano. El contrato de arrendamiento tiene un plazo de 8 años.

NOTA 15 – COSTO DE PRODUCCION

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cajas de banano		
Costos directos de producción	788,213	757,099
Costos indirectos de producción	<u>79,819</u>	<u>59,071</u>
	<u>868,032</u>	<u>816,170</u>

Véase Nota 2 k).

NOTA 16 – GASTOS DE ADMINISTRACION

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldos y beneficios sociales	91,911	84,386
Servicios básicos	32,801	30,202
Honorarios profesionales	8,664	18,496
Impuestos y contribuciones	5,705	4,971
Otros	<u>21,020</u>	<u>22,307</u>
	<u>160,101</u>	<u>160,363</u>

NOTA 17 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros (11 de julio de 2012) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.