SMS ECUADOR Miembro de SMS Latinoamérica

MEMBER OF THE FORUM OF FIRMS

DON CARLOS FRUIT S.A. DONFRUIT

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

Referencia: RUC 0992561254001

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
12 JUN 2012
Virginia Castro
GUAYAQUIL

SMS ECUADOR Miembro de SMS Latinoamérica

MEMBER OF THE FORUM OF FIRMS

DON CARLOS FRUIT S.A. DONFRUIT

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 flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólares estadounidenses
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
Compañía	-	DON CARLOS FRUIT S.A. DONFRUIT

SMS ECUADOR Miembro de SMS Latinoamérica

MEMBER OF THE FORUM OF FIRMS

Oficina Guayaquil: Urdesa Norte Calle Segunda # 203 entre Av. 2da. y Av. 3ra.
PBX: (593 4) 2381078 / 6001781 / 2381596 / 2381623 • Fax: (593 4) 2889323 • Apartado Postal 09- 01-9431
Oficina Quito: Av. Naciones Unidas 727 y América Edificio Dinalco 2do. Piso
SMS Latinoamérica Buenos Aires / Argentina: Bernardo de Irigoyen 972 - Piso 7
Teléfono: (54 11) 5275-8000 / Fax: (54 11) 4362-4406
www.smsecuador.ec • www.smslatam.com • info@smsecuador.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTROS DE
12 JUN 2012
GUAYAQUIL

A los miembros del
Directorio y Accionistas de

Don Carlos Fruit S.A. DONFRUIT

Guayaquil, 19 de abril de 2012

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Don Carlos Fruit S.A. DON FRUIT, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2011, 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 por los estados financieros

2. La preparación y presentación razonable de los estados financieros con sus notas explicativas de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y el mantenimiento de 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 y 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 y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos nuestras auditorías para obtener certeza razonable de que los estados financieros no estén afectados por exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría implica la realización de 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 debido a fraude o error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, 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 si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones hechas por la Administración son razonables, así como evaluar 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.

SMS ECUADOR Miembro de SMS Latinoamérica

MEMBER OF THE FORUM OF FIRMS

A *los miembros del Directorio y Accionistas de*
DON CARLOS FRUIT S.A. DONFRUIT
Guayaquil, 19 de abril de 2012

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Don Carlos Fruit S.A. DON FRUIT al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad

SMS AUDITORES DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

No. de Registro en
la Superintendencia
de Compañías: 615

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
12 JUN 2012
Virginia Castro
GUAYAQUIL

Fabián Delgado Loor
Socio
Registro No. 0.17679

DON CARLOS FRUIT S.A. DONFRUIT
BALANCES GENERALES
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2011	2010	Pasivo y Patrimonio	Referencia a Notas	2011	2010
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	600,385	286,711	Sobregiro bancario		662,502	41,634
Cuentas por cobrar	4	3,868,957	136,624	Porción corriente de obligación bancaria a largo plazo	10	193,210	433,075
Inventarios		198,898	39,728	Cuentas por pagar	7	3,072,150	769,972
Gastos pagados por anticipado		26,250	1,008	Impuestos por pagar	8	48,835	119,210
				Gastos acumulados por pagar	9	117,430	79,598
Total del activo corriente		4,694,490	464,071	Total del pasivo corriente		4,094,127	1,443,489
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Activos fijos, neto	5	17,306	20,246	Obligación bancaria a largo plazo	10	-	193,120
Cuentas por cobrar a largo plazo	6	50,399	1,503,068	PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)		668,068	350,776
		67,705	1,523,314				
Total Activos		4,762,195	1,987,385	Total Patrimonio y Pasivo		4,762,195	1,987,385

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

Ab. Javier Arellano
Gerente General

Ing. Ileana Alvarez
Contadora General

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
12 JUN 2012
Virginia Castro
GUAYAQUIL

DON CARLOS FRUIT S.A. DONFRUIT
ESTADOS DE RESULTADOS
Años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2011	2010
Ventas netas	11	21,358,237	26,572,471
Costo de Venta	11	(20,315,195)	(25,667,437)
Utilidad bruta		1,043,042	905,034
Gastos operacionales			
Gastos administrativos	14	(332,235)	(434,074)
Gastos financieros		(54,318)	(40,533)
Depreciación	5	(2,940)	(3,292)
Amortización		(14,762)	(8,980)
Total gastos operacionales		(404,255)	(486,879)
Utilidad operacional		638,787	418,155
Otros egresos no operativos, neto		(76,400)	(121,443)
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		562,387	296,712
Participación de trabajadores en las utilidades	12	(84,358)	(44,507)
Impuesto a la Renta	12	(160,737)	(137,717)
Utilidad neta del año		317,292	114,488

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

Ab. Javier Arellano
Gerente General

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
12 JUN 2012
Virginia Castro
GUAYAQUIL

Ing. Jileana Alvarez
Contadora General

DON CARLOS FRUIT S.A. DONFRUIT
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2011	2010
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año		317,292	114,488
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	5	2,940	3,292
		320,232	117,780
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		(3,732,333)	5,357,679
Inventarios		(159,170)	(34,702)
Gastos pagados por anticipado		(25,242)	(1,008)
Cuentas por cobrar a largo plazo		1,452,669	(1,510,371)
Documentos y cuentas por pagar		2,231,803	(4,241,698)
Gastos acumulados por pagar		37,832	43,308
Otros movimientos del patrimonio		-	(1,939)
Efectivo provisto por neto (utilizado en) las actividades de operación		125,791	(270,951)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones bancarias		(432,985)	626,195
Sobregiro bancario		620,868	(69,413)
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		187,883	556,782
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		313,674	285,831
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		286,711	880
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	600,385	286,711

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
12 JUN 2012
Virginia Castro
GUAYAQUIL

Ab. Javier Arellano
Gerente General

Ing. Ileana Alvarez
Contadora General

DON CARLOS FRUIT S.A. DONFRUIT
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública en el cantón Guayaquil, el 28 de enero de 2008, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 6 de marzo de 2008. La Compañía se dedica a la exportación, distribución, compraventa y comercialización de todo tipo de frutas y productos agrícolas. La producción es comercializada principalmente al mercado ruso y otros países de Europa. Durante el año 2011, la Compañía exportó 2.840.952 cajas de banano 22XU (3.674.687 en el año 2010).

Los socios de la Compañía son Haybridge Inc. y Rocrest Assets S.A. de origen panameño (véase nota 13).

Leyes principales relacionadas con el giro del negocio

La Compañía está sujeta al cumplimiento de la Ley para la Estimular y Controlar la producción del Banano, Plátano (barraganete) y Otras Musáceas Afines, Destinadas a la Exportación, la cual fue publicada en el Registro Oficial No. 124 del 6 de agosto de 1997, esta Ley fue Codificada en el Registro Oficial No. 315 del 16 de abril de 2004 y reformada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010. El Reglamento a la presente Ley fue publicado en el Registro Oficial No. 499 del 26 de julio de 2011.

Situación financiera

En Ecuador, el Estado fue el motor principal de la economía, la creación del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS), genera expectativas relacionadas con el aumento de la oferta de créditos principalmente para el área de la adquisición de viviendas y construcción, se espera que el efecto en la generación de empleo sea positivo. Por otra parte, debido a los efectos residuales de las recesiones que soportaron las grandes potencias de América y Europa, las exportaciones de productos no petroleros se vieron disminuidas.

El 29 de diciembre de 2010 fue publicado en el registro oficial el Código Orgánico de la Producción el mismo que entre otros aspectos establece nuevos tratamientos en relación a: i) se establece la forma de calcular el salario digno mensual, ii) se establecen "zonas de desarrollo económico, iii) se establece la obligación tributaria aduanera, iv) se incorpora la deducción adicional del 100% de gastos capacitación técnica, mejora en la productividad, gastos de viaje para acceso a mercados internacionales, entre otros y, v) se reduce la tarifa de impuesto a la renta a partir del año 2011 hasta llegar al 22% en el año 2013.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
12 JUN 2012
Virginia Lasso
GUAYAQUIL

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.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
12 JUN 2012
Virginia Lasso
GUAYAQUIL

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

Transición a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.2004 del 23 de agosto de 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 de2008, ratificó dicha fecha de aplicación. Sin embargo, el 20 de noviembre de 2008 mediante Resolución No. 08.G.DSC la Superintendencia estableció un nuevo cronograma de aplicación obligatoria.

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

En diciembre de 2009, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIF, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

Finalmente, la Superintendencia de Compañías estableció en la Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.10 como Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) a las Compañías: a) cuyas ventas sean menores a 5 millones de dólares, b) cuyos activos totales sean menores a 4 millones de dólares y c) que tengan menos de 200 empleados.

En el caso de Don Carlos Fruit S.A. se deberá adoptar las NIIF completas, a partir del año 2012 y su período de transición es el año 2011.

Actualmente la Administración de la Compañía está analizando las posibles estrategias a seguir para cumplir con este requerimiento de la Superintendencia.

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

b) Efectivo y equivalentes de efectivo-

Corresponde al efectivo en caja y depósitos bancarios de libre disponibilidad, neto del sobregiro bancario.

c) Cuentas por cobrar -

Se presentan a su valor nominal menos los cobros efectuados. Los saldos no pagados, pendientes de cobro no generan intereses.

d) Inventarios-

Los inventarios de producto terminado, materiales y suministros 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 período, durante el plazo de vigencia de las pólizas, utilizando el método de línea recta.

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

f) Activo fijo -

Se muestran al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

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) Sobregiros bancarios -

Se registran los cheques girados y no entregados a sus proveedores principalmente por compra de fruta hasta que se liquidan con los valores entregados por anticipos.

h) Cuentas por pagar -

Se presentan las facturas pendientes de pago por compra de cartón y materiales de empaques así como valores por compra de fruta, bienes y servicios.

i) 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.

j) 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 establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Al 31 diciembre de 2011, la Compañía utilizó la tasa del 24% para calcular su impuesto a la renta a pagar.

k) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe apropiar 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.

l) Ingresos y costos -

Los ingresos comprenden el valor de la venta de bienes, neto de devoluciones y descuentos. El ingreso es reconocido cuando las mercaderías son entregadas a los clientes y los riesgos y beneficios han sido transferidos a ellos.

Los costos y gastos son registrados en resultados bajo el método del devengado.

DON CARLOS FRUIT S.A. DONFRUIT
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes Capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldos al 1 de enero de 2010	800	99,200	746	137,481	238,227
Utilidad neta del año	-	-	-	114,488	114,488
Aumento de capital	99,200	(99,200)	-	-	-
Ajustes	(600)	-	-	(1,339)	(1,939)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	99,400	-	746	250,630	350,776
Utilidad neta del año	-	-	-	317,292	317,292
Saldos al 31 de diciembre de 2011	99,400	-	746	567,922	668,068

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

Ab. Javier Arellano
Gerente General

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
12 JUN 2012
Yuliana Castro
GUAYAQUIL

Ing. Ileana Alvarez
Contadora General

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

m) Estado de flujos de efectivo -

Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó el estado de flujos de efectivo bajo el método indirecto.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2011	2010
Caja chica	-	64
Bancos locales	600,385	286,647
	600,385	286,711

NOTA 4 -CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	2011	2010
Clientes, neto de provisión para cuentas incobrables por $ 11.588 (1)	3,216,049	(33,385)
Empleados	1,910	28,541
Productores	139,637	7,811
Haciendas	181,991	-
Impuestos (2)	47,817	66,791
Anticipos a proveedores	42,770	22,545
Otros	238,783	44,321
	3,868,957	136,624

INTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
12 JUN 2012
Virginia Lasso
GUAYAQUIL

(1) Corresponden a cuentas por cobrar a clientes del exterior los cuales tienen un vencimiento semanal y no generan intereses.

Durante el año 2011, la provisión para cuentas incobrables no tuvo movimiento y cuyo saldo proviene del período 2009.

(2) Véase nota 12

NOTA 5-ACTIVOS FIJOS, NETO

Composición:

(Véase página siguiente)

NOTA 5 - ACTIVOS FIJOS, NETO
(Continuación)

	2011	2010	Tasa anual de depreciación %
Instalaciones	9,524	9,524	20
Muebles y enseres	15,787	15,787	10
Otros activos	2,601	2,601	10
	27,912	27,912	
Menos: Depreciación acumulada	(10,606)	(7,666)	
	17,306	20,246	

Movimiento:

	2011	2010
Saldo inicial	20,246	23,538
Adiciones	-	-
Depreciación del año	(2,940)	(3,292)
Saldo al 31 de diciembre	17,306	20,246

NOTA 6-CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Composición:

	2011	2010
Cuentas por cobrar haciendas - largo plazo (1)	49,399	1,503,068
Depósitos en garantía	1,000	-
	50,399	1,503,068

(1) Corresponden a saldos pendientes de cobro a largo plazo con haciendas productoras de banano, según se explica a continuación:

	2011	2010
Hacienda Marjorie Damarjo S.A.	1,500	53,316
Hacienda La Gordita S.A.	2,999	139,343
Hacienda Salapisa S.A.	11,000	112,317
Hacienda Guayabo Guayabosa S.A.	12,000	1,176,289
Paul de Mar S.A.	2,000	12,941
Hacienda El Azucar S.A.	4,000	6,049
Hacienda La Vilmita S.A.	-	2,813
Hacienda Samanes S.A.	4,500	-
Hacienda Alquimiada S.A.	11,400	-
	49,399	1,503,068

INTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
12 JUN 2012
Virginia Lasso
GUAYAQUIL

La Compañía financia operaciones, facilita capital de trabajo y realiza otros financiamientos a estas haciendas productoras de banano.

NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	2011	2010
Proveedores (1)	781,636	88,964
Cuentas por pagar haciendas (2)	1,417,602	298,085
Proveedores de fruta (1)	869,776	379,221
Aporte al IESS	3,136	3,702
	3,072,150	769,972

(1) Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas pendientes de pago por compra de cartón y material de empaque; así como de otros bienes y servicios. Estas cuentas por pagar no generan intereses y su vencimiento es a 30 días plazo promedio.

(2) Véase apertura a continuación:

	2011	2010
Hacienda La Gordita	20,658	-
Hacienda Marjorie	5,724	-
Hacienda El Azucar	19,355	-
Hacienda La Vilmita	9,050	-
Hacienda Samanes	48,841	32,060
Hacienda El Guayabo	17,940	-
Paul de Mar S.A.	17,628	-
Alquimiada	391,284	128,315
Salapisa	12,522	-
EcuagreenProdex S.A.	871,052	137,710
Banafresh S.A.	3,548	-
	1,417,602	298,085

Los saldos por pagar a las haciendas corresponden a valores pendientes por compra de fruta, cartón y otros conceptos menores y son cancelados de acuerdo a la disponibilidad de efectivo en la Compañía.

NOTA 8 - IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
12 JUN 2012
Virginia Castro
GUAYAQUIL

	2011	2010
Impuesto a la renta	9,843	115,334
Retenciones en la fuente (1)	36,798	3,336
IVA por pagar (1)	2,194	540
	48,835	119,210

(1) Estos valores son cancelados los primeros días del mes siguiente, de acuerdo a la fecha de pago determinada por el Servicio de Rentas Internas.

NOTA 9 - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Composición:

	2011	2010
Beneficios sociales		
Décimo tercer sueldo	1,041	1,497
Décimo cuarto sueldo	5,159	4,089
Vacaciones	9	-
Fondos de reserva	-	843
	6,209	6,429
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota 12) (1)	111,221	73,169
	117,430	79,598

(1) Al 31 de diciembre de 2011, la participación a trabajadores en las utilidades es de US$ 84,358. El saldo por US$ 26,863 proviene de años anteriores los cuales están en proceso de regularización.

NOTA 10 – OBLIGACION BANCARIA A LARGO PLAZO Y PORCION CORRIENTE DE OBLIGACION BANCARIA A LARGO PLAZO

Composición:

	2011			2010		
Banco	Porción corriente	Largo plazo	Total	Porción corriente	Largo plazo	Total
Banco del Pacífico S.A. (1)	193,120	-	193,120	433,075	193,120	626,195
	193,120	-	193,120	433,075	193,120	626,195

(1) Préstamo hipotecario que genera el 10.21% de interés anual, pagadero mensualmente y con vencimiento final en mayo 15 de 2012.

NOTA 11- VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

Composición:

	2011	2010
Ventas		
Caja de banano de primera 22XU (1)	21,156,514	26,478,489
Otras ventas	201,723	93,982
	21,358,237	26,572,471
Costo de ventas		
Caja de banano de primera 22XU	20,259,271	25,553,352
Otros costos	55,924	114,085
	20,315,195	25,667,437

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
12 JUN 2012
Virginia Castro
GUAYAQUIL

(1) Corresponden a 2,840,952 de cajas exportadas. (3,674,687 en el año 2010)

NOTA 12 - 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. Los años abiertos a revisión fiscal son desde el 2008 al 2011.

Tasa de Impuesto a la renta -

El 29 de diciembre de 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que determinó, entre otros aspectos tributarios, la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades que hasta el año 2010, de acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento era del 25%; en consecuencia la tasa del 24% aplica para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. La tasa se reduce al 14% en el año 2011 si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en el país.

Dividendos en efectivo -

A partir de 2010, los dividendos en efectivo que se paguen a personas naturales residentes en el país y a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales sobre las utilidades declaradas, causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va del 1% al 10% adicional.

Precios de transferencia -

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 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 de2008 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 de 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.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración de la Compañía con base en el estudio de precios de transferencia el cual no determinó ajustes, así como resultado de los análisis del principio de plena competencia sobre las operaciones de la Compañía con las entidades del exterior, concluye que no existirían efectos significativos sobre los impuestos registrados al 31 de diciembre de 2011.

Por otra parte, en el año 2011, como resultado de la evaluación efectuada, manifiesta que no mantiene transacciones con partes relacionadas en el exterior, y que las relaciones con sus clientes en el exterior son recurrentes pero que no alcanzan la base para la presentación de dicho informe,

NOTA 12 - IMPUESTOS
(Continuación)

De acuerdo con este cálculo el anticipo de impuesto a la renta para el año 2012 se ha estimado en US$131,739.

Impuestos y retenciones por cobrar -

El rubro Cuentas y documentos por cobrar - Impuestos y retenciones se compone de la siguiente manera:

	2011	2010
Crédito tributario IVA de exportadores (1)	47,701	66,729
Otros	116	62
	47,817	66,791

(1) Corresponde al crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado principalmente del año 2011.

NOTA 13 - CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2011 de la Compañía está constituida por 99.400 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de un dólar cada una.

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

	Acciones	%
HAYBRIDGE INC	49,700	50%
ROCREST ASSETS S.A.	49,700	50%
	99,400	100%

NOTA 14 – GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición:

	2011	2010
Sueldos y beneficios sociales	161,658	146,083
Arriendos	26,975	61,818
Gastos de viajes	23,723	25,007
Transporte y estiva	-	135,755
Servicios básicos	27,895	-
Otros menores	91,984	65,411
	332,235	434,074

NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (19 de abril de 2012), no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.