

**DIXIMANT S.A.**  
(Samborondón – Ecuador)

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

**(Con el Informe de los Auditores Independientes)**



**DIXIMANT S.A.**

Estados Financieros  
31 de diciembre del 2011 y 2010

---

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balance General	5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 18

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	DIXIMANT S.A.

---



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas de  
**DIXIMANT S.A.**  
Samborondón, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **DIXIMANT S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011, y los estados conexos de utilidades, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la administración por los estados financieros*

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### *Responsabilidad de los Auditores*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Excepto por lo mencionado en el párrafo 6, efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y relevaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría, excepto por lo mencionado en el párrafo 6.



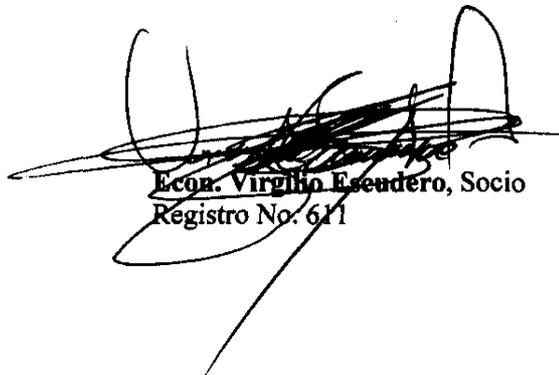
**Asuntos que califican la opinión**

6. No observamos el inventario físico de existencias al 31 de diciembre del 2011, porque fuimos contratados con posterioridad a esa fecha y los registros contables no permitieron aplicar procedimientos alternativos de auditoría para satisfacernos de la razonabilidad de los saldos finales de inventarios, ni del costo de ventas que se incluyen en el balance y el estado de resultados respectivamente.

**Opinión**

7. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de tales ajustes, si hubiese alguno, que podrían haberse considerado necesarios, si hubiésemos podido obtener evidencia sobre los asuntos indicados en el párrafo 6, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **DIXIMANT S.A.** al 31 de diciembre del 2011, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Escudero & Asociados Auditores Externos S.A.



Econ. Virgilio Escudero, Socio  
Registro No. 611

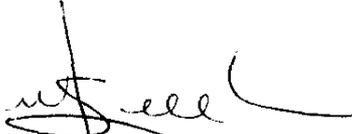
Abril 12 del 2012



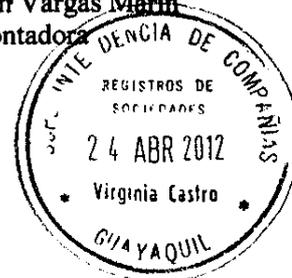
**DIXIMANT S.A.**  
(Samborondón – Ecuador)

Balances Generales  
31 de diciembre del 2011 y 2010  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo en caja y bancos	3	US\$. 43.090,28	529,24
Cuentas por cobrar, netas	4	133.615,59	73.752,67
Inventarios	5	29.175,01	-
<b>Total activos corrientes</b>		<b>205.880,88</b>	<b>74.281,91</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Activos fijos, netos	6	630.488,86	473.142,97
Cargos diferidos	7	397.629,06	523.538,34
		<b>1.028.117,92</b>	<b>996.681,31</b>
<b>Total activos</b>		<b>US\$. 1.233.998,80</b>	<b>1.070.963,22</b>
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por pagar	8	US\$. 1.161.718,47	1.058.040,62
Pasivos acumulados	9	68.321,88	12.122,60
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1.230.040,35</b>	<b>1.070.163,22</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>1.230.040,35</b>	<b>1.070.163,22</b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>			
Capital social	10	800,00	800,00
Reservas legal	10	400,00	-
Resultados acumulados		2.758,45	-
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>3.958,45</b>	<b>800,00</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		<b>US\$. 1.233.998,80</b>	<b>1.070.963,22</b>

  
 Ing. María José Sigüenza Cordero  
 Gerente General

  
 Ing. Evelyn Vargas Marín  
 Contadora



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

**DIXIMANT S.A.**

Estados de Resultados  
Años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas, netas	11 US\$.	2.746.095,79	-
Costo de ventas	12	(2.649.333,83)	-
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>96.761,96</b>	<b>-</b>
<b>Gastos operacionales:</b>			
Gastos de administración y ventas	13	84.147,89	-
Gastos financieros		1.937,17	-
Otros egresos		1.504,06	-
<b>Total gastos operacionales</b>		<b>87.589,12</b>	<b>-</b>
<b>Utilidad operacional</b>	US\$.	<b>9.172,84</b>	<b>-</b>
Participación de trabajadores en las utilidades	14	(1.375,93)	-
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>7.796,91</b>	<b>-</b>
Impuesto a la renta	14	(4.638,46)	-
<b>Utilidad neta</b>	US\$.	<b>3.158,45</b>	<b>-</b>

Ing. María José Sigüenza Cordero  
Gerente General

Ing. Evelyn Vargas Marín  
Contadora



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

**DIXIMANT S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
Años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>		<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2009	1	US\$.	800,00	-	-	800,00
Saldos al 31 de diciembre del 2010	1		<u>800,00</u>	-	-	<u>800,00</u>
Utilidad del ejercicio			-	-	3.158,45	3.158,45
Apropiación de reservas	10		-	400,00	(400,00)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2011		US\$.	<u>800,00</u>	<u>400,00</u>	<u>2.758,45</u>	<u>3.958,45</u>

  
Ing. María José Sigüenza Cordero  
Gerente General

  
Ing. Evelyn Vargas Marín  
Contadora

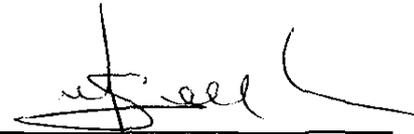


Las notas explicativas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

**DIXIMANT S.A.**

Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo  
Años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	US\$.	2.686.232,87
Efectivo pagado a proveedores y empleados		<u>(2.430.822,26)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b>255.410,61</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>		
Adquisición de activos fijos		<u>(147.267,65)</u>
<b>Efectivo utilizado en las actividades de inversión</b>		<b>(147.267,65)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>		
Préstamos recibidos de partes relacionadas		491.081,27
Pago de préstamos a partes relacionadas		<u>(556.663,19)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>		<b>(65.581,92)</b>
<b>Aumento neto del efectivo</b>		<b>42.561,04</b>
Efectivo al inicio de periodo		<u>529,24</u>
<b>Efectivo al final del periodo</b>	US\$.	<b><u>43.090,28</u></b>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.</b>		
Utilidad neta del ejercicio	US\$.	3.158,45
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones		115.831,04
Provision del 15% de la participacion a trabajadores y del 24% del impuesto a la renta		<u>6.014,39</u>
<b>Subtotal</b>		<b>121.845,43</b>
<b>Variaciones en activos y pasivos:</b>		
Aumento en cuentas por cobrar		(59.862,92)
Aumento en inventarios		(29.175,01)
Aumento en cuentas por pagar		164.621,31
Aumento en pasivos acumulados		<u>54.823,35</u>
<b>Subtotal</b>		<b>130.406,73</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b><u>255.410,61</u></b>

  
Ing. María José Sigüenza Cordero  
Gerente General

  
Ing. Evelyn Vargas Marin  
Contadora

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

**DIXIMANT S.A.**

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

**1. Descripción del Negocio**

DIXIMANT S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador en septiembre 4 de 2009, e inscrita en el Registro Mercantil en septiembre 11 del mismo año. Su actividad consiste en la siembra, cosecha y comercialización de banano.

La Compañía desarrolla sus actividades agrícolas en la hacienda identificada como Hcda. María José, ubicada en el cantón El Triunfo de la provincia del Guayas, mientras que sus actividades administrativas se realizan en instalaciones ubicadas en la el Km. 1.5 de la vía a Samborondón del mismo cantón.

Inicio de operaciones:

La Compañía inició sus operaciones productivas en enero del 2011.

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

**a) Base de Presentación –**

Los registros contables que sirven de base para la preparación de los estados financieros y las notas explicativas se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal del Ecuador. La Compañía registra las operaciones que realiza y prepara sus estados financieros con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales han sido emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador en congruencia con la tendencia mundial y mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 31 de diciembre del 2008, estableció que las compañías que no cotizan en mercado de valores, ni sus activos superan los US\$. 4 millones al 31 de diciembre del 2007, tienen la obligatoriedad de adoptar a partir del 1 de enero del 2012 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) para la preparación de sus estados financieros.

**b) Flujos de Efectivo –**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

**c) Cuentas por Cobrar –**

Las cuentas por cobrar han sido valuadas a su valor nominal y **no superan su importe recuperable.**

**d) Inventarios –**

Los fertilizantes, suministros y materias, están registrados al costo. El costo de los inventarios se determina por el método promedio.

**e) Activos fijos –**

La propiedad, maquinarias y equipos se presentan netos de la depreciación acumulada y están contabilizados al costo histórico menos su depreciación. Los pagos por mantenimiento son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.



**DIXIMANT S.A.**  
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2011 y 2010  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

El gasto por depreciación de la propiedad, maquinaria y equipos se registra con cargo a las operaciones del período y es calculado mediante el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada:

<u>Cuenta</u>	<u>Tasa</u>
Edificios	5%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Maquinarias y equipos agrícolas	10%
Equipos de computación	<u>33,33%</u>

**f) Cargos diferidos –**

Representa los costos incurridos en la formación e infraestructura de los cultivos, registrados al costo de adquisición. El costo es amortizado de acuerdo con el método de línea recta al 20% en cinco años

**g) Reconocimiento de Ingresos –**

La Compañía en el curso normal de negocios reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos agrícolas vendidos.

**h) Reconocimiento de Costos y Gastos –**

Los gastos son reconocidos por el método de causación.

**i) Participación de los Trabajadores en las Utilidades –**

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

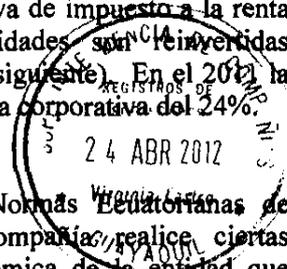
**j) Provisión para Impuesto a la Renta –**

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 método del impuesto por pagar.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas “capitalizadas” por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). En el 2011 la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa corporativa del 24%.

**k) Uso de Estimaciones –**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente, así como 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



**DIXIMANT S.A.**  
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2011 y 2010  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros

**3. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	US\$.	232,02	-
Bancos		42.858,26	529,24
<b>Total</b>	<b>US\$.</b>	<b>43.090,28</b>	<b>529,24</b>

**4. Cuentas por Cobrar, Neto**

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes (1)	US\$.	36.626,38	-
Empleados		630,00	-
Anticipos a proveedores (2)		24.587,70	73.752,67
IVA en compras (3)		44.456,63	-
Impuesto a la renta (4)		27.314,88	-
<b>Total</b>	<b>US\$.</b>	<b>133.615,59</b>	<b>73.752,67</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas por cobrar a clientes representan saldos por cobrar a su único cliente la compañía Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. UBESA, con quien se ha firmado un contrato de exclusividad en la compraventa obligatoria de banano destinado a la exportación (ver nota 15), el referido saldo no tiene fecha de vencimiento y no devengan intereses.

(2) Corresponde a anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios.

(3) Al 31 de diciembre del 2011 el saldo de crédito tributario por cobrar, representa el crédito tributario por IVA pagado en compras de bienes y servicios sobre los cuales la Compañía efectuara los reclamos de devolución correspondientes.

(4) Al 31 de diciembre del 2011 el saldo de retenciones en la fuente de impuesto a la renta, representa las retenciones realizadas por los clientes durante el periodo.

**5. Inventarios**

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:



**DIXIMANT S.A.**  
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2011 y 2010  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**5. Inventarios (Continuación)**

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Fertilizantes y herbicidas	US\$.	18.984,70	-
Combustibles		464,28	-
Materiales de empaque		8.178,94	-
Otros inventarios		1.547,09	-
<b>Total</b>	US\$.	<u>29.175,01</u>	<u>-</u>

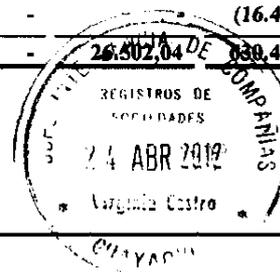
**6. Activos Fijos, netos**

El detalle de los activos fijos al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Terreno (1)	US\$.	200.000,00	200.000,00
Edificios		88.792,89	-
Instalaciones y adecuaciones		318.970,35	-
Maquinarias y equipos agrícolas		37.965,42	8.663,38
Equipos de computación		1.184,00	-
Obras en curso		-	264.479,59
Subtotal costo histórico		<u>646.912,66</u>	<u>473.142,97</u>
Depreciación acumulada		<u>(16.423,80)</u>	<u>-</u>
<b>Total, neto</b>	US\$.	<u>630.488,86</u>	<u>473.142,97</u>

El movimiento de los activos fijos por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Activación de obras en curso</u>	<u>Activación de cargos diferidos</u>	<u>2011</u>
Terreno	US\$.	200.000,00	-	-	200.000,00
Edificios		-	88.792,89	-	88.792,89
Instalaciones y adecuaciones		-	318.970,35	-	318.970,35
Maquinarias y equipos agrícolas	8.663,38	2.800,00	-	26.502,04	37.965,42
Equipos de computación	-	1.184,00	-	-	1.184,00
Obras en curso	264.479,59	143.283,65	(407.763,24)	-	-
Subtotal costo histórico	473.142,97	147.267,65	-	26.502,04	646.912,66
Depreciación acumulada	-	(16.423,80)	-	-	(16.423,80)
<b>Total, neto</b>	US\$.	<u>473.142,97</u>	<u>130.843,85</u>	<u>26.502,04</u>	<u>630.488,86</u>



**DIXIMANT S.A.**

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**6. Activos Fijos, netos (Continuación)**

		<u>2009</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2010</u>
Terreno	US\$.	200.000,00	-	200.000,00
Maquinarias y equipos agrícolas		-	8.663,38	8.663,38
Obras en curso		-	264.479,59	264.479,59
Subtotal costo histórico		<u>200.000,00</u>	<u>273.142,97</u>	<u>473.142,97</u>
Depreciación acumulada		-	-	-
<b>Total, neto</b>	US\$.	<u>200.000,00</u>	<u>273.142,97</u>	<u>473.142,97</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el terreno mencionado en esta nota, corresponde al área sobre la cual está ubicada la Hcda. María José, dicho terreno fue adquirido mediante escritura pública de compra venta de octubre 26 del 2009, de acuerdo a dicho documento el área total de la hacienda es de 161.12 Has.

**7. Cargos diferidos**

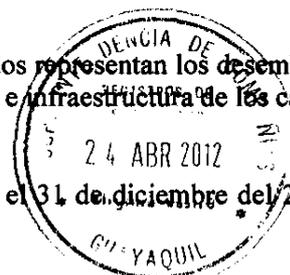
El detalle de los cargos diferidos al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos Pre-Operacionales	US\$.	236.918,19	415.568,51
Cultivo		260.118,11	107.969,83
Subtotal costo histórico		<u>497.036,30</u>	<u>523.538,34</u>
Amortización acumulada		(99.407,24)	-
<b>Total, neto</b>	US\$.	<u>397.629,06</u>	<u>523.538,34</u>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de cargos diferidos representados por los desembolsos realizados por la compañía en la preparación de suelos, sembríos e infraestructura de los campos cultivados.

El movimiento de los cargos diferidos por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

		<u>2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Transferencia a activos fijos</u>	<u>2011</u>
Gastos pre-operacionales	US\$.	415.568,51	-	(152.148,28)	(26.502,04)	236.918,19
Cultivo		107.969,83	-	152.148,28	-	260.118,11
Subtotal costo histórico		<u>523.538,34</u>	-	-	(26.502,04)	<u>497.036,30</u>
Amortización acumulada		-	(99.407,24)	-	-	(99.407,24)
<b>Total, neto</b>	US\$.	<u>523.538,34</u>	<u>(99.407,24)</u>	-	<u>(26.502,04)</u>	<u>397.629,06</u>



**DIXIMANT S.A.**  
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2011 y 2010  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

7. **Cargos diferidos (Continuación)**

		<u>2009</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2010</u>
Gastos pre-operacionales	US\$.	121,697.10	293,871.41	<b>415,568.51</b>
Cultivo		-	107,969.83	<b>107,969.83</b>
Subtotal costo histórico		<u>121,697.10</u>	<u>401,841.24</u>	<b>523,538.34</b>
Amortización acumulada		-	-	-
<b>Total, neto</b>	US\$.	<u>121,697.10</u>	<u>401,841.24</u>	<b>523,538.34</b>

8. **Cuentas por Pagar**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores (1)	US\$.	287,713.49	107,213.39
Partes relacionadas (2)		849,487.22	915,069.14
Impuestos por pagar		3,870.47	809.72
Empleados		2,234.55	
less por pagar		11,843.97	4,948.37
Otras cuentas por pagar		1,930.31	30,000.00
Impuesto a la renta por pagar (3)		4,638.46	-
<b>Total</b>	US\$.	<u>1,161,718.47</u>	<u>1,058,040.62</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, corresponden a los saldos por pagar por compras de bienes y servicios a proveedores locales. Estas cuentas no devengan intereses y tienen vencimientos promedios de hasta 45 días plazo.

(2) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, corresponden a los saldos por pagar a compañías y partes relacionadas principalmente por los préstamos de capital de trabajo incurridos en el año 2010 para la adquisición de la Hcda. María José y para financiar los gastos preoperativos de las plantaciones, estos saldos no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

(3) Al 31 de diciembre de 2011, representa el importe del impuesto a la renta causado de ejercicio (Ver nota 14).

9. **Pasivos Acumulados**

Un detalle de los pasivos acumulados por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:



**DIXIMANT S.A.**

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**9. Pasivos Acumulados (Continuación)**

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Decimo tercer sueldo	US\$.	11.235,56	3.646,44
Decimo cuarto sueldo		39.305,09	5.633,33
Vacaciones		16.405,30	2.842,83
Fondos de reserva		-	-
Participación de los trabajadores		1.375,93	-
<b>Total</b>	<b>US\$.</b>	<b><u>68.321,88</u></b>	<b><u>12.122,60</u></b>

El movimiento de los gastos acumulados por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

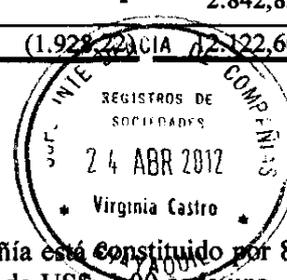
		<u>2010</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>2011</u>
Décimo Tercer Sueldo	US\$.	3.646,44	47.210,29	(39.621,17)	11.235,56
Décimo Cuarto Sueldo		5.633,33	49.884,50	(16.212,74)	39.305,09
Vacaciones		2.842,83	23.112,69	(9.550,22)	16.405,30
Fondo de Reserva		-	3.048,85	(3.048,85)	-
15% participación Trabajadores		-	1.375,93	-	1.375,93
<b>Total</b>	<b>US\$.</b>	<b><u>12.122,60</u></b>	<b><u>124.632,26</u></b>	<b><u>(68.432,98)</u></b>	<b><u>68.321,88</u></b>

		<u>2009</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>2010</u>
Décimo Tercer Sueldo	US\$.	-	5.574,66	(1.928,22)	3.646,44
Décimo Cuarto Sueldo		-	5.633,33	-	5.633,33
Vacaciones		-	2.842,83	-	2.842,83
<b>Total</b>	<b>US\$.</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>14.050,82</u></b>	<b><u>(1.928,22)</u></b>	<b><u>12.122,60</u></b>

**10. Patrimonio de los Accionistas****Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$: 1.00 cada una. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle de la conformación del capital social es el siguiente:

	<u>No. de acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Participación en US\$.</u>	<u>%</u>
GADGETCORP S.A.	240	1.00	240	30%
POSESACORP S.A.	240	1.00	240	30%
TRIPLECLICK S.A.	240	1.00	240	30%
Sr. Luis Alberto Sigüenza Cordero	80	1.00	80	10%
<b>Total</b>	<b><u>800</u></b>		<b><u>800</u></b>	<b><u>100%</u></b>



**DIXIMANT S.A.**

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**10. Patrimonio de los Accionistas (Continuación)****Reserva Legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

**11. Ventas y Costo de Ventas**

Un detalle de las ventas al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas de banano	US\$.	2.691.809,61	-
Bonificaciones en ventas de banano		51.869,10	-
Ventas de banano rechazado		2.368,80	-
Otros ingresos		48,28	-
<b>Total</b>	US\$.	<b>2.746.095,79</b>	<b>-</b>

**12. Costo de ventas**

Un detalle del costo de ventas al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Limpieza de matas	US\$.	20.471,09	-
Desoje y amarre		110.389,83	-
Enfunde		233.439,52	-
Control fitosanitario		226.413,19	-
Control de malezas y plagas		45.893,09	-
Riego		122.439,69	-
Drenajes		6.422,68	-
Fertilización		297.198,82	-
Selección y trasplante		135.887,18	-
Administración agrícola		644.322,07	-
Cosecha		149.787,53	-
Empaques		588.319,66	-
Depreciaciones		16.325,88	-
Amortizaciones		52.023,60	-
<b>Total</b>	US\$.	<b>2.649.333,83</b>	<b>-</b>

**13. Gastos operacionales**

Un detalle de los gastos operativos al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

**DIXIMANT S.A.**

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**13. Gastos operacionales (Continuación)**

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos de personal administrativo	US\$.	4.896,82	-
Materiales y suministros		2.837,01	-
Gastos de mantenimiento		1.507,30	-
Servicios varios		7.524,44	-
Impuestos y contribuciones		4.177,75	-
Otros gastos		15.723,01	-
Depreciaciones		97,92	-
Amortizaciones		47.383,64	-
<b>Total</b>	US\$.	<u>84.147,89</u>	<u>-</u>

**14. Impuesto a la Renta**

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron las siguientes:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad del ejercicio	US\$.	9.172,84	-
menos: 15% participacion de trabajadores		(1.375,93)	-
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<u>7.796,91</u>	<u>-</u>
mas: gastos no deducibles		16.439,31	-
menos: deducciones por leyes especiales (1)		(4.909,29)	-
<b>Utilidad gravable</b>		<u>19.326,93</u>	<u>-</u>
<b>Impuesto a la renta causado</b>	US\$.	<u>4.638,46</u>	<u>-</u>
<b>Retenciones en la fuente del ejercicio (nota 4)</b>	US\$.	<u>27.314,88</u>	<u>-</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de períodos futuros.

(1) Para el cálculo del impuesto a la renta causado, la Compañía ha deducido US\$. 4.909,29 de impuesto a las tierras rurales acogiendo a los beneficios tributarios contemplados en la ley de equidad tributaria para el sector agrícola.

**15. Compromisos**

En enero 10 del 2011, la Compañía firmo un contrato de compraventa obligatorio de banano de exportación con la compañía Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. UBESA, contrato mediante el cual, la Compañía venderá exclusivamente a Ubesa la totalidad de su producción y este a su vez se compromete a comprarla. El precio mínimo pactado y pagado por caja entregada en puerto, será el fijado por las autoridades gubernamentales, pudiendo haber



**DIXIMANT S.A.**

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

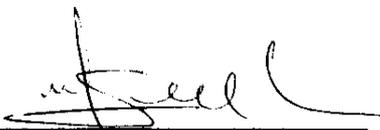
---

**15. Compromisos (Continuación)**

bonificaciones según las variaciones en los precios internacionales. Este convenio no tiene fecha específica de vencimiento y su terminación esta sujeta al incumplimiento de algún de la cláusulas en el contenidas.

**16. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y hasta la fecha de emisión de este informe (12 de abril del 2012) no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

  
\_\_\_\_\_  
Ing. María José Sigüenza Cordero  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Evelyn Vargas Marín  
Contadora

