

63850

FRUTAS CERDAN S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Héctor Suárez González, CPA.

A los Señores Accionistas de

FRUTAS CERDAN S.A.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de FRUTAS CERDAN S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, el estado de resultados integrales, cambios en patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2011, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros.

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en la auditoría. He llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para una opinión de auditoría.

1

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Héctor Suárez González, CPA.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera al 31 de diciembre de 2011, así como de sus resultados integrales, cambios en patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES).

Guayaquil, Ecuador
Julio 09, 2012



Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAE-2-697

FRUTAS CERDAN S.A.**Estado de Situación Financiera****Al 31 de diciembre del 2011****(En dólares estadounidenses)****ACTIVO****ACTIVO CORRIENTE**

Efectivo y equivalentes al efectivo		8,698
Cuentas por Cobrar	(Nota 4)	22,782
Inventarios		7,001
Pagos Anticipados	(Nota 5)	34,239

Total activo corriente 72,720

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedad Planta y Equipo	(Nota 6)	649,709
---------------------------	----------	---------

Total activo no corriente 649,709

Total Activo**722,429****PASIVO Y PATRIMONIO****PASIVO CORRIENTE**

Cuentas por pagar proveedores	5,823
Impuestos por Pagar	798
Otras cuentas por pagar	2,306

Total pasivo corriente 8,927

PASIVO NO CORRIENTE

Cuentas por pagar L/P	(Nota 7)	698,436
-----------------------	----------	---------

Total pasivo no corriente 698,436

Total pasivo 707,363

PATRIMONIO

Capital social	(Nota 8)	2,000
Aporte para futuras capitalizaciones	(Nota 9)	18,304
Resultados acumulados		(18,304)
Resultado del Ejercicio		13,066

Total patrimonio 15,066

Total Pasivo y Patrimonio**722,429****Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros****34**

FRUTAS CERDAN S.A.

Estado de Resultado

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

(En dólares estadounidenses)

Ingresos

Ventas brutas	418,613
Dsc tos. / Devol. en Venta	-
Total Ingresos	418,613

Costo de ventas	(180,858)
-----------------	-----------

Utilidad en Operación	237,755
-----------------------	---------

Gasto Administrativos	(86,641)
Gasto de comercialización	(228,273)
Gastos financieros	(1,057)

Otros resultados Integrales	93,588
-----------------------------	--------

Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	15,372
--	--------

Participación Trabajadores	(Nota 10)	2,306
----------------------------	-----------	-------

Impuesto a la Renta	-
---------------------	---

Resultado del Ejercicio	13,066
-------------------------	--------

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

FRUTAS CERDAN S.A.
Estado de Evolución del Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011
(En dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Ap. Futura Capitalización</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	2,000	-	-	(18,304)	(16,304)
Transferencia de resultados	-	-	(18,304)	18,304	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	18,304	-	-	18,304
Resultado del Ejercicio 2011	-	-	-	15,372	15,372
Participación Trabajadores	-	-	-	(2,306)	(2,306)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	2,000	18,304	(18,304)	13,066	15,066

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

5

FRUTAS CERDAN S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011
(En dólares estadounidenses)

2011

Flujos de Efectivo por Actividades de Operación

Utilidad contable	15,372
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>	
Depreciación	13,259
Perdida en Venta de Activos Fijos	-
Ajuste por Anticipo de impuesto a la renta superior a impuesto a la renta causado	-
Participación trabajadores e impuesto a la renta	(2,306)
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>	
Cuentas por cobrar	(29,407)
Inventarios	136,200
Cuentas por pagar	85,332
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>218,451</u>

Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión

Compras de activos fijos	(232,890)
Ventas de activos fijos	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(232,890)</u>

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento

Obligaciones bancarias	-
Aporte de socios para futuras capitalizaciones	18,304
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>18,304</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	3,866
Efectivo al inicio del período	4,833
Efectivo al final del período	<u>8,698</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

FRUTAS Cerdan S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

1. Descripción del negocio y objeto social

FRUTAS CERDAN S.A. es una compañía dedicada a la actividad de compra venta de frutos, productos agrícolas en general y cultivo de frutas tropicales posee dentro de sus propiedades la *Hacienda Bototillal* en la cual produce su explotación agrícola en todas sus fases, desde la siembra, cosecha y hasta su comercialización.

FRUTAS CERDAN S.A. es una compañía de nacionalidad española, cuyo domicilio principal es Valencia, España. Con fecha 20 de mayo y 25 de Junio del 2010 fueron protocolizados en la Notaria Vigésima Primera del cantón Guayaquil, los documentos prescritos en el artículo 415 de la Ley de Compañías.

FRUTAS CERDAN S.A. esta legalmente constituida de acuerdo con la ley española; que puede acordar la creación de sucursales; que tiene facultad para negociar en el exterior; la decisión de establecer una sucursal en el Ecuador ha sido debidamente adoptada y se ha asignado como capital a la sucursal en el Ecuador la suma de DOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA.

FRUTAS CERDAN S.A. tiene su domicilio tributario en el Ecuador en la provincia de Los Ríos, cantón Ventanas, parroquia Zapotal, recinto EL Pailón, dentro de la hacienda Bototillal, inicia sus actividades comerciales según su RUC el 10 de enero del 2008, es catalogada por el Servicio de Rentas Internas como un contribuyente normal.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) en la sección 34 Transición a la NIIF para PYMES, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2011 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Base de presentación

La preparación de estados financieros de acuerdo con la Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacional de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

FRUTAS CERDAN S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimiento originales de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios. En el balance general los sobregiros se presentan o se incluyen en el pasivo corriente.

2.4 Activos financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en 4 categorías: activos financieros a valor razonables a través de ganancias y pérdida, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponible para la venta. Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía sólo poseía activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir la fecha en la que el activo es adquirido o entregados por la Compañía.

2.5 Deterioro de activos

2.5.1 Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

FRUTAS CERDAN S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.5.2 Activos valuados a costos amortizados

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros, la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultado integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.6 Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico calculado para productos terminado, en proceso, materia prima y material de empaque, repuesto y otros utilizados el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye los costos de financiamiento. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los gastos de ventas variables.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

FRUTAS CERDAN S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

2.7 Propiedades, planta y equipos

Los activos fijos se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones 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 línea recta, así tenemos:

Edificios	20 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinarias y equipos	10 años
Equipos de computación	3 años

2.8 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a sus costos amortización. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimiento menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.9 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos.

El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuestos a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

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 periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

FRUTAS CERDAN S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las base tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a las fecha del estado de situación financieras y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

2.10 Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

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

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizado por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconoce cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es

FRUTAS CERDAN S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

probable vaya a ser necesario una salida de recurso para liquidar la obligaciones, y; (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesario para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituye provisiones con cargo a resultados correspondiente principalmente a proveedores locales, impuesto a la renta causada y participación a los trabajadores en el año.

2.12 Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y devaluación de las cuentas capital y Reserva originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucre a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y se reintegra a los accionistas al liquidarse la Compañía.

2.13 Reserva por valuación de activos

Se constituye como contrapartida de la diferencia entre el valor en libros y el valor resultado de avalúos de ciertas maquinas y terrenos, a valores de mercado practicado por un perito independiente.

La Reserva por revaluación de activos podrá capitalizarse en la parte que exceda de las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionista. Esta reserva no está disponible para la distribución de dividendo ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y se reintegrable a los accionista al liquidarse la Compañía.

2.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

FRUTAS CERDAN S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

3. Transición a las Normas Internacionales de Información Financieras

3.1 Base de la transición a las NIIF

3.1.1 Aplicación de las NIIF 1

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES).

El año de transición fue el 2010. La Compañía ha preparado su balance de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a Sección 35 de la NIIF para las PYMES para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicación las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de la NIIF para las PYMES.

3.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizada por la Compañía

(a) Costo atribuido

La Compañía eligió no utilizar revaluaciones de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo, a la fecha de transición, para ser considerado como costo atribuido.

(b) Otras exenciones

Las otras exenciones optativas no fueron aplicadas por la Compañía por ser no aplicable a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias de práctica contable entre las NEC y las NIIF para PYMES.

FRUTAS CERDAN S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2011 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar clientes (a)	11.538
Anticipo de Remuneraciones	1.491
Anticipos a proveedores	9.753
Saldo final	<u>22.782</u>

(a) El saldo de la cuenta corresponde a valores por cobrar a los clientes por concepto de ventas de banano 22XU es tal como se detalla a continuación:

	<u>2011</u>
Don Carlos Fruit S.A.	13.145
Frutadeli S.A.	859
Nelfrance Export S.A.	211
Ecuadeli S.A.	8
Arbolea S.A.	(2.685)
Total	<u>11.538</u>

Nota: La compañía al cierre del ejercicio 2011 no realizó provisión de cuentas incobrables ya que considera que el total de su cartera es recuperable en el corto plazo.

5. Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre del 2011 el detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>
Anticipo de impuesto a la renta	2.669
Crédito Tributario de IVA	27.286
Retención en la fuente	4.284
Saldo final	<u>34.239</u>

FRUTAS CERDAN S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

6. Activos fijos

Al 31 de diciembre del 2011 el detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>
Terrenos y bienes naturales	224.875
Activos Biológicos	302.596
Obras en Proceso	56.571
Muebles y Enseres	24.174
Maquinaria	44.407
Equipos de Computación	11.373
Subtotal	663.996
Menos depreciación acumulada	(14.287)
Saldo final	649.709

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

Costo	<u>2011</u>
Saldo Inicial	431.106
Adiciones y mejoras	354.255
Reclasificaciones	(121.365)
Saldo Final	663.996

Depreciación	<u>2011</u>
Saldo Inicial	(1.028)
Gasto del año	(11.005)
Reclasificaciones	(2.254)
Saldo Final	(14.287)

Nota: Se procedió a reclasificar a la cuenta de Activos Biológicos el valor de las plantaciones bananeras (US\$ 94.234) así como los valores mantenidos hasta el periodo pasado como inventarios (US\$ 114.774), en aplicación a la norma NIIF para Pymes en su *sección 34, párrafo 34.3*; de igual manera al finalizar el periodo 2011 se procedió a valorizar los activos biológicos (*Sección 34, Párrafo 34.4*) según el total de sus plantaciones y el ratio de producción por cada caja de banano, lo que incremento su valor en un monto de US\$ 93.588.

FRUTAS CERDAN S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

7. Cuentas por pagar Largo Plazo

Corresponde a los valores enviados por la casa matriz de España, para la capitalización de la sucursal en Ecuador, principalmente para la compra de los activos fijos, sin plazos de vencimientos ni intereses.

8. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

FRUTAS CERDAN S.A. esta legalmente constituida de acuerdo con la ley española; que puede acordar la creación de sucursales; que tiene facultad para negociar en el exterior; la decisión de establecer una sucursal en el Ecuador ha sido debidamente adoptada y se ha asignado como capital a la sucursal en el Ecuador la suma de DOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA.

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

9. Aporte para futuras capitalizaciones

Con fecha 24 de diciembre del 2011 se reúnen en sesión extraordinaria los accionistas de FRUTAS CERDAN S.A. (Casa Matriz – España) y aprueban por unanimidad la aportación de US\$ 18.304 para compensar las pérdidas del año 2010 con el objeto de subsanar el desequilibrio que se produce en el patrimonio neto, esta aportación se llevara a cabo mediante la cesión de una parte del crédito que FRUTAS CERDAN S.A. (Matriz-España) ostenta a su favor sobre FRUTAS CERDAN S.A. (Subsidiaria-Ecuador).

10. Situación Fiscal

11.1 Impuesto a la Renta

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 24% la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

FRUTAS CERDAN S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

	<u>2011</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	15.372
Participación a trabajadores, neto	(2.306)
Deducciones por leyes especiales	(1.528)
Utilidad Gravable	11.538
Impuesto a la Renta	2.769
Anticipo Impuesto a la Renta determinado	2.669

11.2 Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

11. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Julio 09, 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.