

**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 producción de Banano que 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, registrada por el Servicio de Rentas Internas como un contribuyente entidad jurídica.

**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.

**2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

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

---

---

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”.

**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.

**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.

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

---

---

**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.

**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.

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

---

---

**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.

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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables.

**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 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.

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

---

---

**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.

**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.

**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**

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

---

---

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 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La fecha de transición es el 1 de enero del 2010. La Compañía ha preparado su balance de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a NIIF 1 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 las NIIF.

**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.

**4. Cuentas por cobrar**

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

	<b><u>2011</u></b>
Cuentas por cobrar clientes <b>(a)</b>	11.538
Anticipo de Remuneraciones	1.492
Anticipos a proveedores	9.753
(-) Provisión de cuentas incobrables	-
<b>Saldo final</b>	<b><u>22.782</u></b>

(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:

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

---

	<u><b>2011</b></u>
Don Carlos Fruit S.A.	13.145
Frutadeli S.A.	859
Nelfrance Export S.A.	211
Ecuadeli S.A.	8
Arbolea S.A.	<u>(2,685)</u>
<b>Total</b>	<b>11.538</b>

*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><b>2011</b></u>
Anticipo de impuesto a la renta	2,669
Crédito Tributario de IVA	27,286
Retención en la fuente	<u>4,284</u>
<b>Saldo final</b>	<b><u>34,239</u></b>

**6. Activos fijos**

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

	<u><b>2011</b></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	<u>11,373</u>
<b>Subtotal</b>	<b>663,996</b>
Menos depreciación acumulada	<u>(14,287)</u>

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

<b>Saldo final</b>	<b>649,709</b>
--------------------	----------------

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

<b>Costo</b>	<b><u>2011</u></b>
Saldo Inicial	431,106
Adiciones y mejoras	354,255
Reclasificaciones	(121,365)
<b>Saldo Final</b>	<b><u>663,996</u></b>

<b>Depreciación</b>	<b><u>2010</u></b>
Saldo Inicial	1,028
Gasto del año	11,006
Reclasificaciones	2,254
<b>Saldo Final</b>	<b><u>14,287</u></b>

**7. Cuentas por pagar proveedores**

Corresponde a las obligaciones que mantiene la compañía por las adquisiciones de servicios utilizados en sus actividades, el detalle al cierre del ejercicio 2011 de esta cuenta es el siguiente:

	<b><u>2011</u></b>
Acreeedores por prestaciones de servicios	5,823
<b>Saldo final</b>	<b><u>5.823</u></b>

Los principales proveedores pendientes por pagar al cierre del 2011 son los siguientes:

Aerovic C.A.	US\$ 1,225
Banariv C. LTDA	US\$ 2,293
Martinez Peñafiel Jaime Francisco	US\$ 2,047

**8. Cuentas por pagar Largo Plazo**

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

---

---

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.

**9. 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.

**10. 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).

**11. Situación Fiscal**

**11.1 Impuesto a la Renta**

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

---

---

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 24% (Periodo 2010; al 25%). La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

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

**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.

**12. 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.