

FRUTAS CERDAN S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

FRUTAS CERDAN S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TRANSCURRIDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(EXPRESADAS EN DÓLARES)

Nota 1. Información General y Entorno Económico de la Asociación.

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.

Nota 2. Bases de elaboración y políticas contables

Nota 2.1 Bases de Presentación de los Estados Financieros.

Los estados financieros adjuntos se han preparado a partir de los registros contables y son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Nota 2.2 Políticas Contables.

Nota 2.2.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Nota 2.2.2 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.-

FRUTAS CERDAN S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TRANSCURRIDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(EXPRESADAS EN DÓLARES)

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Nota 2.2.3 Inventarios.-

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

Nota 2.2.4 Propiedades, Planta y Equipos.-

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Activos	Tasas
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipos	10%
Edificios	5%
Equipos de computación	Del 33 al 50%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Nota 2.2.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (u.m.) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Nota 2.2.6 Sobregiros y préstamos bancarios.-

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Nota 2.2.7 Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden

FRUTAS CERDAN S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TRANSCURRIDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(EXPRESADAS EN DÓLARES)

al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

Nota 2.2.8 Costos por Préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Nota 2.2.9 Impuestos a las Ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Nota 3. Efectivo y equivalentes al efectivo.-

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA		2012	2011
Banco Pichincha	(1)	13,551	8,660
Banco de Guayaquil	(1)	1,534	15
Caja Chica	(2)	-	23
TOTAL		15,085	8,698

(1) Corresponde a los saldos conciliados de las cuentas bancarias al cierre del ejercicio 2012 y 2011.

(2) Valor correspondiente al fondo destinado para cubrir gastos menores en la hacienda, tales como: movilización, compra de suministros de limpieza, pagos por mantenimiento varios, etc.

FRUTAS CERDAN S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TRANSCURRIDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(EXPRESADAS EN DÓLARES)

Nota 4. Cuentas por Cobrar.-

Los saldos de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre son las siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA		2012	2011
Cuentas por cobrar clientes	(1)	810	11,538
Anticipo de Remuneraciones	(2)	2,363	1,492
Anticipos a proveedores	(3)	10,541	9,753
(-) Provisión de cuentas incobrables		(0,00)	(0,00)
TOTAL		13,714	22,782

- (1) 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:

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Don Carlos Fruit S.A.	(3,354)	13.145
Ecuagreenprodex S.A.	6,123	-
Frutadeli S.A.	-	859
Nelfrance Export S.A.	718	211
Ecuadeli S.A.	8	8
Arbolea S.A.	(2,685)	(2,685)
TOTAL	810	11,538

- (2) Corresponde a valores girados a los empleados de la hacienda por concepto de remuneraciones, las mismas que son devengadas en el rol de pagos.
- (3) Corresponde a valores anticipados a varios proveedores.

Nota: La compañía al cierre del ejercicio 2012 no realizó provisión de cuentas incobrables ya que considera que el total de su cartera es recuperable en el corto plazo.

Nota 5. Inventario

El saldo de los inventarios al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Materiales diversos	9,645	7,001
TOTAL	9,645	7,001

FRUTAS CERDAN S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TRANSCURRIDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(EXPRESADAS EN DÓLARES)

Nota 6. Impuestos Pagados por Anticipado.-

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 el movimiento es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA		2012	2011
Anticipo de impuesto a la renta	(1)	-	2,669
Crédito Tributario de IVA	(2)	24,470	27,286
Retención en la fuente	(3)	12,851	4,284
TOTAL		37,321	34,239

- 1) Corresponde al anticipo pagado de manera anticipada en los meses de julio y septiembre, el mismo que es devengado al liquidar el Impuesto a la Renta final según los resultados del ejercicio 2011.
- 2) Este valor corresponde a los pagos acumulados de IVA realizados a diferentes proveedores durante la vida económica de la compañía, Frutas Cerdán S.A. por tener la categoría de *proveedor de exportador* tiene derecho a solicitar el reintegro de este valor a la administración tributaria.
- 3) Corresponde a las retenciones en la fuente recibidas por los clientes durante el ejercicio fiscal 2012 y 2011.

Nota 7. Propiedades, Plantas y Equipos.-

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el movimiento de activos fijos es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA:		2012	2011
Terrenos y bienes naturales	(1)	224,875	224,875
Edificios		56,571	-
Activos Biológicos	(2)	351,053	302,596
Obras en Proceso		37,751	56,571
Muebles y Enseres	(3)	24,174	24,174
Maquinaria	(4)	67,093	44,407
Equipos de Computación	(5)	11,373	11,373
SUB-TOTAL		772,890	663,996
(-) Dep. Acumulada		(27,546)	(14,287)
TOTAL		745,344	649,709

- 1) Corresponde al valor de los terrenos de la Hacienda Bototillal, ubicada en la provincia de los Ríos, Cantón Ventanas, Parroquia Ventanas, en el sector El Pailón, con un área de 107,9 hectáreas, compuesta por 10 lotes donde su principal cultivo es el banano.
- 2) Al finalizar el periodo 2012 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.

FRUTAS CERDAN S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TRANSCURRIDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(EXPRESADAS EN DÓLARES)

- 3) Corresponde a la compra de mobiliarios para uso de oficina, radios portátiles, colchones, persianas y demás.
- 4) Corresponde principalmente al sistema de riego, aspersores y la instalación de cable vía.
- 5) Corresponde a la adquisición de computadoras y sus accesorios.

El movimiento de activos en al año 2012 y 2011 fue el siguiente:

COSTO	2012	2011
Saldo Inicial	663,996	431,106
Adiciones	60,437	354,255
Incremento de Activo Biológico	48,457	-
Ventas / Bajas	(121,365)	(121,365)
Saldo Final	772,890	663,996

DEPRECIACION ACUMULADA	2,012	2,011
Saldo Inicial	(14,287)	(1,028)
Gasto del año	(13,259)	(11,006)
Ventas / Bajas	(-)	(2,254)
TOTAL	(27,546)	(14,287)

Nota 8. Cuentas por Pagar Corrientes

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 el movimiento es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Aerovic C.A	-	1,225
Banariv C. LTDA	2,061	2,293
Junco Loo Raúl	1,100	-
Martínez Peñafiel Jaime Francisco	-	2,047
Castillo Sanchez Agustina Anatolia	1,606	-
Otros	60	280
TOTAL	4,827	5,823

Nota 9. Obligaciones con la Administración Tributaria.-

Los saldos de las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas al cierre del ejercicio son las siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Retenciones en la fuente por pagar (1)	318	337
Retenciones de IVA por pagar (2)	111	462
TOTAL	429	799

FRUTAS CERDAN S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TRANSCURRIDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(EXPRESADAS EN DÓLARES)

- (1) Corresponde a los valores pendientes de pago por retenciones en la fuente que la compañía ha realizado a sus proveedores.
- (2) Corresponde a los valores pendientes de pago de retenciones de IVA que la compañía realizó a sus proveedores.

Nota 10. Obligaciones con Partes Relacionadas

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.

Nota 11. 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**.

Nota 12. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece lo siguiente en su Art. 297.- *“Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social”*.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

Nota 13. Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece para el año 2011 en el 24% y para el año 2012 en el 23%. La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2012	2011
Utilidad antes de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	(64.367)	15,372
Participación de Trabajadores	-	2,306
Deducciones Especiales	-	1,528
Utilidad Gravable	-	11,538
Impuesto a la Renta causado pago mínimo	-	2,769

FRUTAS CERDAN S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TRANSCURRIDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(EXPRESADAS EN DÓLARES)

Nota 14. Aprobación de Estados Financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la junta general de accionistas el 15 de Abril del 2013.