



**AUDITGROUP**

*Audítores y Consultores*

**DELIFRUIT S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DEL 2010 y 2009**





**AUDITGROUP**

*Audítores y Consultores*  
**DELIFRUIT S. A.**

**Estados Financieros**

**Años Terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009**

## **Contenido**

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
<b>Estados Financieros Auditados</b>	
Balances Generales.....	3
Estados de Resultados .....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros .....	7

## **Informe de los Auditores Externos Independientes**

A los Accionistas de  
**DELIFRUIT S. A.**



### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DELIFRUIT S. A., que comprenden los balances generales al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo



con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DELIFRUIT S. A. al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

*Audit Group*  
SC - RNAE No.2-640

*Javier V. La Mota*  
Javier V. La Mota - Socio  
RNC No. 33967

*Pedro B. Villalta Duarte*  
Pedro B. Villalta - Gerente  
RNC No. 23959



11 de Marzo del 2011

# DELIFRUIT S. A.

## Balances Generales

	31 de Diciembre	
	2010	2009
	(US Dólares)	
<b>Activos</b>		
Activos corrientes:		
Caja y bancos	3,871	1,080
Cuentas por cobrar (Nota 3)	239,596	522,318
Inventarios (Nota 4)	920,709	475,200
Total activos corrientes	1,164,176	998,598
Propiedades y equipos, neto (Nota 5)	2,387,501	1,441,429
Otros activos y cargos diferidos (Nota 6)	621,396	711,346
Total activos	4,173,073	3,151,373
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>		
Pasivos corrientes:		
Sobregiros	80,769	124,734
Documentos por pagar (Nota 7)	880,000	67,324
Cuentas por pagar (Nota 8)	286,489	188,735
Gastos acumulados (Nota 9)	88,037	45,680
Porción corriente de obligación a largo plazo (Nota 10)	125,000	136,250
Total pasivos corrientes	1,460,295	562,723
Obligaciones a largo plazo (Nota 10)	1,505,048	1,438,534
Patrimonio de accionistas:		
Capital pagado (Nota 11)	200,800	200,800
Aporte para futuro aumento de capital	800,000	800,000
Reserva de legal	4,811	4,811
Reserva de valuación	553,462	553,462
Déficit acumulado	(351,343)	(408,957)
Total patrimonio de accionistas	1,207,730	1,150,116
Total pasivos y patrimonio de accionistas	4,173,073	3,151,373

Ab. Roberto Rovayo Vera  
Gerente General

Ver notas adjuntas.




Sra. Angela Zúñiga Morales  
Contadora General


DELIFRUIT S. A.

Estados de Resultados

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2010	2009
	(US Dólares)	
Ventas	3,334,993	2,155,610
Costo de ventas	(2,819,276)	(1,790,240)
Utilidad bruta	515,717	365,370
Gastos de operación:		
Ventas y administrativos (Nota 13)	(385,330)	(434,104)
Utilidad (pérdida) de operaciones	130,387	(68,734)
Otros ingresos (gastos):		
Financieros	(49,469)	(40,494)
Otros	16,310	11,723
	(33,159)	(28,771)
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuestos a la renta	97,228	(97,505)
Participación de trabajadores	(14,584)	-
Impuestos a la renta (Notas 2 y 10)	(25,030)	-
Utilidad (pérdida) neta	57,614	(97,505)



  
 Ab. Roberto Rovayo Vera  
 Gerente General

  
 Sra. Angela Zúñiga Morales  
 Contadora General

Ver notas adjuntas.

DELIFRUIT S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Pagado	Aporte para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva de Valuación	Déficit Acumulado	Total
	(US Dólares)					
Saldos al 31 de Diciembre del 2008	200,800	800,000	4,811	553,462	(311,452)	1,247,621
Pérdida neta, 2009	-	-	-	-	(97,505)	(97,505)
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	200,800	800,000	4,811	553,462	(408,957)	1,150,116
Utilidad neta, 2010	-	-	-	-	57,614	57,614
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	200,800	800,000	4,811	553,462	(351,343)	1,207,730



  
Ab. Roberto Rovayo Vera  
Gerente General

  
Sra. Angela Zúñiga Morales  
Contadora General

Ver notas adjuntas.

# DELIFRUIT S. A.

## Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2010	2009
	(US Dólares)	
<b>Efectivo usado por actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	3,346,471	2,133,400
Pagado a proveedores y empleados	(3,020,321)	(2,119,406)
Intereses pagados	(49,469)	(40,494)
Impuesto a la renta	(25,030)	-
Otros, neto	16,310	11,723
<b>Efectivo neto usado por actividades de operación</b>	<b>267,961</b>	<b>(14,777)</b>
<b>Efectivo usado por actividades de inversión:</b>		
Compra de propiedades y equipos	(1,107,231)	(107,568)
Venta de propiedades y equipos	18,084	-
(Aumento) disminución en otros activos	-	(4,325)
<b>Efectivo neto usado por actividades de inversión</b>	<b>(1,089,147)</b>	<b>(111,893)</b>
<b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento:</b>		
Sobregiros bancarios	(43,964)	(59,902)
Aumento (disminución) en documentos por pagar	812,676	(56,676)
Aumento en obligaciones a largo plazo	191,515	356,968
Disminución en obligaciones a largo plazo	(136,250)	(113,750)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>823,977</b>	<b>126,640</b>
<b>Aumento (disminución) neto en caja y bancos</b>	<b>2,791</b>	<b>(30)</b>
Caja y bancos al principio del año	1,080	1,110
Caja y bancos al final del año	3,871	1,080
<b>Conciliación de la pérdida neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:</b>		
Pérdida neta	57,614	(97,505)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:		
Depreciaciones	143,075	129,621
Amortizaciones	89,949	89,993
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Aumento en cuentas por cobrar	282,722	(185,472)
Aumento en inventarios	(445,510)	(57,085)
Disminución en gastos anticipados	-	876
Aumento en cuentas por pagar	97,755	116,710
Aumento (disminución) en gastos acumulados	42,356	(11,915)
<b>Efectivo neto usado por actividades de operación</b>	<b>267,961</b>	<b>(14,777)</b>

Ab. Roberto Rovayo Vera  
Gerente General



Sra. Angela Zúñiga Morales  
Contadora General

Ver notas adjuntas.



## **DELIFRUIT S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

31 de Diciembre del 2010 y 2009

#### **1.Actividad**

La Compañía fue constituida en Enero del 2005 en Ecuador. Su actividad principal es la producción y comercialización agrícola en todas sus fases para lo cual cuenta con tres haciendas que constituyen un total de 250 hectáreas ubicadas en la provincia del Guayas-Balao Chico. El 90% de la producción es vendida a una compañía española FRUTA DEL PACÍFICO S. A., en el 2009 la Compañía comercializó su producción localmente.

La dirección registrada de la Compañía es Av. Quito No.806 y Av. 9 de Octubre Edificio Induauto, piso 17 oficina 1701, Guayaquil-Ecuador.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2010	3.3%
2009	4.3%
2008	8.8%

#### **2.Políticas Contables Significativas**

##### **Bases de Presentación de los Estados Financieros**

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

DELIFRUIT S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre del 2008, establece un cronograma para la adopción en Ecuador de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de Enero del 2012 y cumplir con ciertos requerimientos de información sobre el proceso de implementación de las NIIF establecido por la Superintendencia de Compañías, como sigue:

Marzo, 2011:

- Plan de Implementación
- Plan de Capacitación
- Fecha de Diagnóstico de Principales Impactos

Septiembre, 2011:

- Conciliación del balance general y patrimonio reportado bajo NEC al reportado bajo NIIF.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### Valuación de Inventarios

Los inventarios están valuados como sigue:

- Los fertilizantes e insecticidas y material de empaque están registrados al costo de adquisición en base al método promedio.
- Cultivos en proceso están registrados al costo de producción acumulado.

El costo no excede al valor de mercado.

## **DELIFRUIT S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **2. Políticas Contables Significativas (continuación)**

##### **Propiedades y Equipos**

Los vehículos, muebles y enseres y equipos de computación están registrados al costo de adquisición. Los terrenos, edificios e infraestructura, maquinarias y equipos, están registrados al valor del avalúo determinado por un perito inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías. El informe del perito de fecha Septiembre del 2004, indica que los métodos de valoración utilizados fueron los siguientes:

- Terrenos, edificios e instalaciones, en base a la ubicación, características físicas, características constructivas y precios referenciales de comercialización.
- Maquinarias y equipos, al costo de reposición determinados con facturas proformas, y lista de precios de equipos nuevos con similares características.

La valoración fue registrada por la Compañía en Diciembre del 2005.

Las reparaciones y mantenimientos se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Infraestructura	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

##### **Cargos Diferidos**

Representan principalmente los gastos incurridos en la formación e infraestructura de cultivo, registrados al costo de adquisición. El costo es amortizado de acuerdo con el método de línea recta en periodos de 10 años.

DELIFRUIT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Políticas Contables Significativas (continuación)**

### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo; excepto en caso de liquidación de la Compañía.

### **Reserva de Valuación**

Representa la diferencia neta entre el valor de la compra y el valor del avalúo de las propiedades y equipos determinado por un perito.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser utilizado para capitalizar la compañía y compensar pérdidas, pero por ningún concepto podrá distribuirse como utilidades o cancelar la parte insoluta del capital suscrito.

### **Participación de Trabajadores**

De acuerdo con el código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

### **Impuesto a la Renta**

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributarias. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se destinen para su actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el 25% del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada en la *Nota 12*. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

### **Ingresos y Gastos**

Los ingresos por ventas son registrados cuando los inventarios son despachados y facturados y los gastos son registrados sobre la base del devengado.

## DELIFRUIT S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Cientes	31,413	42,891
Accionistas	77,930	180,466
Compañías relacionadas	5,341	165,717
Empleados	12,902	2,773
Anticipos proveedores	74	3,883
Impuesto al valor agregado	102,870	116,572
Retenciones en la fuente	7,121	8,071
Otras	1,945	1,945
	<u>239,596</u>	<u>522,318</u>

Cientes representan facturas por venta de banano, con plazo de hasta 30 días y sin interés.

Accionistas y compañías relacionadas, representan pagos efectuados por DELIFRUIT S. A. por cuenta de los accionistas y compañías relacionadas, no tienen fecha específica de vencimiento y no generan interés.

Impuesto al valor agregado representa crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios de los años 2010 y 2009.

Retenciones en la fuente representa crédito tributario no compensado de los años 2010 y 2009.

#### 4. Inventarios

Los inventarios consisten de lo siguiente:

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Fertilizantes e insecticidas	200,945	175,930
Material de empaque	30,632	39,674
Cultivos en proceso	689,132	259,596
	<u>920,709</u>	<u>475,200</u>

## DELIFRUIT S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 5. Propiedades y Equipos

El detalle de propiedades y equipos por los años terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009 son como sigue:

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Terreno	570,000	570,000
Edificios	145,215	145,215
Plantaciones	900,000	-
Infraestructura	1,125,733	1,071,474
Maquinarias y equipos	83,993	83,993
Muebles y enseres	1,852	1,852
Equipos de oficina	2,963	-
Equipos de computación	11,202	5,276
Vehículos	183,629	69,546
	<u>3,024,587</u>	<u>1,947,356</u>
Depreciación acumulada	<u>( 637,086 )</u>	<u>( 505,927 )</u>
	<u>2,387,501</u>	<u>1,441,429</u>

Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009 los movimientos fueron como sigue:

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo inicial	1,441,429	1,463,482
Adiciones	1,107,231	107,568
Ventas	( 18,084 )	-
Depreciación del año	( 143,075 )	( 129,621 )
Saldo final	<u>2,387,501</u>	<u>1,441,429</u>

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, las propiedades y equipos están asignadas en garantía mediante hipoteca abierta sobre 75 hectáreas y prenda industrial abierta sobre maquinarias y equipos a favor de la Corporación Financiera Nacional por obligaciones a largo plazo y su porción corriente (Nota 10).

## DELIFRUIT S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 6.Cargos Diferidos y Otros Activos

Los cargos diferidos consisten de lo siguiente:

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Cargos diferidos:		
Formaciones e infraestructura de cultivo	867,300	867,300
Programas de sistemas de información	15,148	15,148
Amortización	(270,652)	(180,702)
	611,796	701,746
Otros activos:		
Depósitos en garantía	2,600	2,600
Inversiones	7,000	7,000
	9,600	9,600
	621,396	711,346

#### 7.Documentos por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, representan documentos por pagar a un banco local por préstamos sobre firma para capital de trabajo con vencimiento hasta Marzo del 2011 e interés del 9.74% (11.23% en el 2009).

Los documentos por pagar, se encuentran garantizados con hipoteca abierta de la Hacienda "El Porvenir" con un área total de 68 HAS, propiedad de la Compañía.

#### 8.Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	208,232	156,620
Impuestos por pagar	25,990	19,787
Otras	52,267	12,328
	286,489	188,735

## DELIFRUIT S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 8.Cuentas por Pagar (continuación)

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen principalmente facturas por compra de bienes y servicios con plazos de hasta 30 días y sin interés.

#### 9.Gastos Acumulados

Los movimientos de gastos acumulados por los años terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Intereses	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
	(US Dólares)				
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	49,303	8,292	-	-	57,595
Provisiones	100,914	5,733	-	-	106,647
Pagos	(110,270)	(8,292)	-	-	(118,562)
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	39,947	5,733	-	-	45,680
Provisiones	163,679	5,108	14,584	25,030	208,401
Pagos	(135,281)	(5,733)	-	(25,030)	(166,044)
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	68,345	5,108	14,584	-	88,037

#### 10.Obligaciones a Largo Plazo

Al 31 de Diciembre, las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

	2010	2009
	(US Dólares)	
Corporación Financiera Nacional (CFN), préstamo para capital de trabajo, con período de gracia hasta Febrero del 2008, con vencimientos trimestrales hasta Octubre del 2011 e interés de hasta el 12.70%	125,000	261,250
Partes relacionadas, préstamos sin fecha de vencimiento y no devengan interés	1,505,048	1,313,534
	1,630,048	1,574,784
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	(125,000)	(136,250)
	1,505,048	1,438,534



## DELIFRUIT S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 10.Obligaciones a Largo Plazo (continuación)

Los vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
2011	-	125,000
Partes relacionadas	1,505,048	1,313,534
Total	1,505,048	1,438,534

#### 11.Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, el capital pagado consiste de 200.800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario US\$1.00.

#### 12.Impuesto a la Renta

En la determinación de la base imponible para el cálculo de impuesto a la renta, fue como sigue:

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	82,644	-
Más (menos) partidas conciliatorias:		
Gasto no deducibles	50,849	-
Amortización de pérdidas	(33,373)	-
Utilidad gravable	100,120	-
Tasa de impuesto	25%	-
Provisión para impuesto a la renta	25,030	-

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, la determinación del saldo de impuesto a la renta por pagar es la siguiente:

## DELIFRUIT S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12. Impuesto a la Renta (continuación)

	2010	2009
	(US Dólares)	
Provisión para impuesto a la renta	25,030	-
<b>Menos:</b>		
Anticipo de impuesto a la renta	(19,550)	-
Retención en la fuente	(5,480)	-
Impuesto a la renta por pagar	-	-

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de Constitución de la Compañía.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

#### Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones, un resumen de los principales incentivos es el siguiente:

#### Tasa de Impuesto a la Renta

- Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

Año 2011	24%
Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

- Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

## **DELIFRUIT S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **12. Impuesto a la Renta (continuación)**

##### **Cálculo del Impuesto a la Renta**

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.

##### **Pago del Impuesto a la Renta y su Anticipo**

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código de la Producción para las nuevas inversiones.

**DELIFRUIT S. A.**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**12. Impuesto a la Renta (continuación)**

**Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta**

- En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.
- Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

**Impuesto a la Salida de Divisas**

- Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

**13. Gastos de Ventas y Administrativos**

Los gastos de ventas y administrativos son como sigue:

DELIFRUIT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Gastos de Ventas y Administrativos (continuación)

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios	136,619	128,791
Transporte de carga	-	100,752
Reembolso de gastos	1,731	1,298
Mantenimiento y reparación	34,685	49,028
Gastos de exportación	41,126	-
Arriendo	18,899	16,087
Gasto de representación	12,391	11,439
Impuestos y contribuciones	9,919	13,887
Honorarios	13,407	13,721
Servicios básicos	22,122	9,622
Otros	94,431	89,479
	<b>385,330</b>	<b>434,104</b>

14. Eventos Subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2010 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros.