

**AURORA FRUIT S. A. AURORAFRUIT
EN LIQUIDACION**

Dictamen de los Auditores Independientes
Junto con los respectivos Estados Financieros auditados
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011



AUDITBUSINESS S. A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas

AURORA FRUIT S. A. AURORAFRUIT EN LIQUIDACION

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AURORA FRUIT S. A. AURORAFRUIT EN LIQUIDACION** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar 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.



AUDITBUSINESS S. A.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AURORA FRUIT S. A. AURORAFRUIT EN LIQUIDACION** al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones, y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los requerimientos para empresas en proceso de disolución voluntaria.

Párrafos de énfasis

Mediante resolución SC.II.DJDL.G.10. de fecha 14 de septiembre del 2010 se aprueba la disolución voluntaria anticipada de la Compañía según consta en escritura pública inscrita en el Registrador Mercantil de fecha 28 de septiembre del 2010. El liquidador oficial de la Compañía está llevando a cabo el respectivo proceso legal de disolución voluntaria (nota 1).

Como se indica en la nota 10, los estados financieros adjuntos muestran que la Compañía presenta déficit acumulado por US\$66.415 y US\$63.294 en el 2011 y 2010, respectivamente. La Ley de Compañías de la República del Ecuador establece que cuando las pérdidas exceden al 50% o más del capital social y total de reservas, la Compañía entra necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los estados financieros de la Compañía presentan que los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$66.715 y US\$63.594, respectivamente (nota 9), por lo expuesto existen serias dudas sobre la continuidad de las operaciones de la Compañía. La recuperación de los activos netos de la Compañía depende de los resultados positivos del proceso de liquidación de activos y pasivos.

Mediante Resolución No 109012009RREC017467 del 12 de octubre del 2009 la Administración tributaria determinó el pago del anticipo de impuesto a la renta del año 2009 por US\$6.493 (capital). La Compañía presentó un juicio de impugnación ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No 2 de Guayaquil. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía no mantiene registrado en libros provisión por este concepto (nota 8).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **AURORA FRUIT S. A. AURORAFRUIT EN LIQUIDACION**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.

Auditbusiness S.A.

No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2-713

Nancy Merino M.

Nancy Merino M.
Registro No. 30.603

Julio 31, 2012

Guayaquil, Ecuador

AURORA FRUIT S. A. AURORAFRUIT EN LIQUIDACION
(Guayaquil - Ecuador)

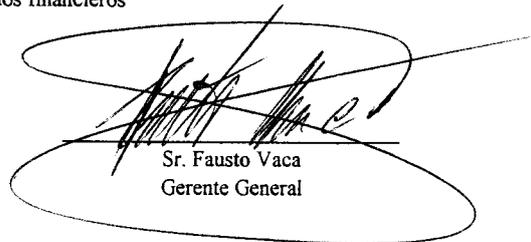
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

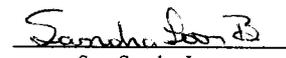
31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresado en US\$, sin centavos)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Activos</u>			
Activo Corriente:			
Efectivo		US\$ 0	US\$ 95.227
Cuentas por cobrar:			
Cientes		0	504.224
Productores		4.288	4.288
Compañías relacionadas y accionista	3	1.907.099	1.739.134
Anticipos a proveedores		649	649
Préstamos a funcionarios y empleados		59	111
Impuesto a la renta pagado en exceso	8	14.657	14.657
Impuestos por cobrar		88.181	88.181
Otras	4	439.264	73.630
Total cuentas por cobrar		<u>2.454.197</u>	<u>2.424.874</u>
Total activo corriente		<u>2.454.197</u>	<u>2.520.101</u>
Otros activos (nota 2b)	2b	500	500
		US\$ <u>2.454.697</u>	US\$ <u>2.520.601</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivo corriente:			
Sobregiro bancario	6	US\$ 34.921	US\$ 34.881
Cuentas por pagar:			
Proveedores		3.044	3.731
Compañías relacionadas y accionista	3	2.482.871	2.525.912
Liquidaciones de fruta por pagar		0	6.482
Otras		76	12.689
Total cuentas por pagar		<u>2.485.991</u>	<u>2.548.814</u>
Total pasivos		<u>2.520.912</u>	<u>2.583.695</u>
Patrimonio:			
Capital acciones-suscrito: 800 acciones de US\$1 cada una		800	800
Capital suscrito y no pagado		-600	-600
Pérdidas acumuladas	10	-66.415	-63.294
Total patrimonio		<u>-66.215</u>	<u>-63.094</u>
		US\$ <u>2.454.697</u>	US\$ <u>2.520.601</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 Sr. Fausto Vaca
 Gerente General


 Sra. Sandra Loor
 Contadora

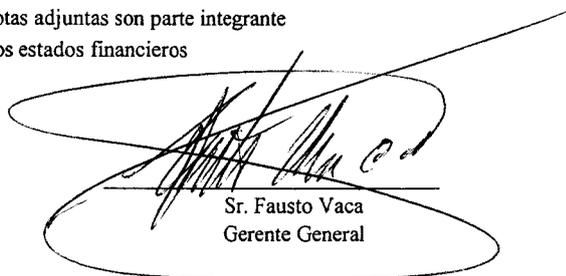
AURORA FRUIT S. A. AURORAFRUIT EN LIQUIDACION
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE RESULTADOS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(Expresado en US\$, sin centavos)

	<u>Notas</u>		<u>2011</u>		<u>2010</u>
Ventas	3	US\$	0	US\$	365.489
Costo de ventas			<u>0</u>		<u>367.600</u>
Pérdida bruta			0		-2.111
Gastos de operación:					
Gastos administrativos y de ventas			<u>3.106</u>		<u>7.644</u>
Pérdida operacional			-3.106		-9.755
Otros ingresos (egresos):					
Gastos financieros, neto			-15		-1.137
Otros ingresos (egresos), neto			<u>0</u>		<u>253</u>
Total otros ingresos (egresos), neto			<u>-15</u>		<u>-884</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta			-3.121		-10.639
Impuesto a la renta	8		0		15.857
Pérdida del ejercicio		US\$	<u><u>-3.121</u></u>	US\$	<u><u>-26.496</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Sr. Fausto Vaca
Gerente General

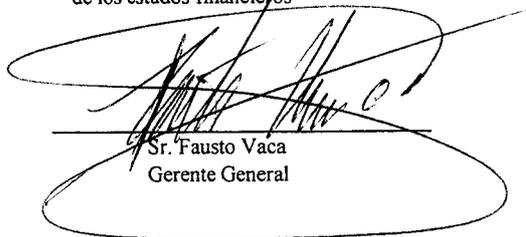

Sra. Sandra Loor
Contadora

AURORA FRUIT S. A. AURORAFRUIT EN LIQUIDACION
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(Expresado en US\$, sin centavos)

		<u>Capital acciones</u>	<u>Capital suscrito y no pagado</u>	<u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año 2010	US\$	800	-600	-36.798	-36.598
Pérdida del ejercicio		0	0	-26.496	-26.496
Saldo al final del año 2010	US\$	<u>800</u>	<u>-600</u>	<u>-63.294</u>	<u>-63.094</u>
Pérdida del ejercicio		0	0	-3.121	-3.121
Saldo al final del año 2011	US\$	<u><u>800</u></u>	<u><u>-600</u></u>	<u><u>-66.415</u></u>	<u><u>-66.215</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Sr. Fausto Vaca
Gerente General



Sra. Sandra Loor
Contadora

AURORA FRUIT S. A. AURORAFRUIT EN LIQUIDACION
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

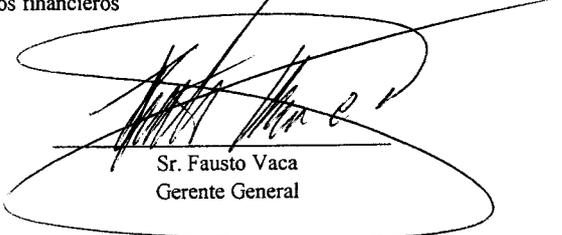
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(Expresado en US\$, sin centavos)

<u>Aumento (disminución) en efectivo</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 0	US\$ -132.788
Efectivo pagado a proveedores y empleados	0	-295.043
Gastos financieros	-15	-1.137
Impuesto a la renta, pagado	0	-19.512
Otros, neto	0	253
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>-15</u>	<u>-448.227</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Aumento en sobregiro bancario	40	3.167
Disminución en préstamos bancarios	0	-586.051
Recibido (pagado) neto de compañías relacionadas	<u>-25</u>	<u>839.920</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>15</u>	<u>257.036</u>
Disminución neta en efectivo	0	-191.191
Efectivo al inicio del año	95.227	286.418
Ajuste y/o reclasificación	-95.227	0
Efectivo al final del año	US\$ <u><u>0</u></u>	US\$ <u><u>95.227</u></u>

Conciliación de la pérdida del ejercicio con el efectivo neto
utilizado en las actividades de operación

Pérdida del ejercicio	US\$ -3.121	US\$ -26.496
Partidas de conciliación entre la pérdida del ejercicio y el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciación	0	7.644
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	0	-524.928
Disminución en anticipos a proveedores	0	43.546
Disminución en cuentas por cobrar empleados	52	277
Disminución en inventarios	0	122.302
Disminución en gastos pagados por anticipado	0	639
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	3.054	-68.612
Disminución en gastos acumulados por pagar	<u>0</u>	<u>-2.599</u>
Total cambios en activos y pasivos	<u>3.106</u>	<u>-429.375</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades operacionales	US\$ <u><u>-15</u></u>	US\$ <u><u>-448.227</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Sr. Fausto Vaca
Gerente General


Sra. Sandra Loor
Contadora

AURORA FRUIT S. A. AURORAFRUIT EN LIQUIDACION**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por los años terminados al
31 de diciembre del 2011 y 2010
(expresados en US\$, sin centavos)

1. Operaciones

Se constituyó en Guayaquil el 30 de marzo del 2005, en la República de Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 08 de abril del mismo año.

En el año 2009 la Compañía generó ingresos a través de una nueva línea de negocios “venta de pallets” que consiste en compra de bosque, procesamiento de la madera (pino) a través de la “máquina cepilladora” y el “horno sanitizador”, hasta obtener el producto terminado “pallets”.

La Compañía generó ingresos hasta febrero del año 2010, posteriormente mediante resolución SC.IJ.DJDL.G.10 de fecha 14 de septiembre del 2010 se aprueba la disolución voluntaria anticipada de la Compañía según consta en escritura pública inscrita en el Registrador Mercantil de fecha 28 de septiembre del 2010. El liquidador oficial de la Compañía está llevando a cabo el respectivo proceso legal de disolución voluntaria.

Mediante acuerdo con los trabajadores de la Compañía estos fueron enrolados en el año 2010 por compañía relacionada ECUPAC S. A., considerando la antigüedad del tiempo trabajado (notas 3 y 7).

El 100% de las acciones pertenecen a Bonanza Fruit Co. S. A. CORPBONANZA.

2. Resumen de las políticas importantes de contabilidad

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) Bases de presentación

AURORA FRUIT S. A. AURORAFRUIT EN LIQUIDACION, lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC promulgadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías; entidad encargada de su control y vigilancia.- Así mismo por la condición del proceso de liquidación voluntaria en que se encuentra la Compañía, se han considerado ciertas prácticas relacionadas con las empresas que tienen problemas de negocio en marcha para continuar en el futuro con sus operaciones.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 06.Q.ICI 004 del 21 de agosto del 2006, considerando que es fundamental para el desarrollo empresarial del país, actualizar las normas de contabilidad, a fin de que éstas armonicen con principios, políticas, procedimientos y normas universales para el adecuado registro de transacciones, la correcta preparación y presentación de estados financieros y una veraz interpretación de la información contable; ha dispuesto la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

El 20 de noviembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, así:

- 1° A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
- 2° A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4.000.000 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones; que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
- 3° A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

El 12 de enero del 2011, mediante resolución S.C.Q.ICI CPA IFRS-11.01 la superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan con las siguientes condicionantes:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferiores a cinco millones de dólares; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Las compañías y entes definidos en los numerales 1 ° y 2 ° aplicarán NIIF completas.

Si una compañía regulada por la Ley de Compañías, actúa como constituyente u originador en un contrato fiduciario, a pesar de que pueda estar calificada como PYMES, deberá aplicar NIIF completas.

Se reemplaza el numeral 3° por lo siguiente: A partir del 1 de enero de 2012, todas aquellas compañías que cumplan con las condicionantes señaladas en los literales a), b) y c); aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), para el registro preparación y presentación de estados financieros.

En el numeral 2°, se sustituye la frase “...las compañías que tengan activos iguales o superiores a US\$4.000.000 al 31 de diciembre del 2007”, por la siguiente: “las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año presenten cifras iguales o superiores a los previstos en el numeral 3°, adoptarán por el Ministerio de la Ley y sin ningún trámite las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente, pudiendo adoptar por primera vez las NIIF completas en una sola ocasión; por tanto, si deja de usarla durante uno o más períodos sobre los que informa o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, ajustará sus estados financieros como si hubiera estado utilizando NIIF completas en todos los períodos en que dejó de hacerlo.

Debido a que la Compañía se encuentra en proceso de disolución voluntaria anticipada no aplicará las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

b) Otros activos

Los otros activos lo constituyen depósitos en garantía.

c) Propiedades, planta y equipos

Están registradas al costo de adquisición. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33,33%

d) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

La tarifa del impuesto a la renta para las sociedades domiciliadas en el País hasta el 2010 es del 25% sobre la base imponible. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecen en el Reglamento.

La Ley de Régimen Tributario Interno y Reglamento también establecen que las sociedades calcularán y pagarán un anticipo al impuesto a renta equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

- 0.2% del patrimonio total.
- 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- 0.4% del activo total, y
- 0.4% del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo pagado originará crédito tributario únicamente en la parte que no exceda al impuesto a la renta causado.

Según el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial 351-S, 29 XII-2010, reformó la tarifa del impuesto a la renta al 22% para las sociedades, el que se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 la tarifa será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

e) Reconocimiento de ingresos

En el año 2011 la Compañía ya no tuvo operaciones, solo algunos gastos inmateriales.

f) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como también 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 finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. Transacciones con partes relacionadas

La Compañía realizó las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

- Al 31 de diciembre del 2010 el 60,67% de las ventas corresponde a su relacionada Bonanza Fruit Co. S. A. CORPBONANZA.
- En el año 2010, se realizó transferencia de las siguientes cuentas a compañía relacionada ECUPAC S. A., cuyos saldos ascendieron a:

	<u>US\$</u>
Inventarios	143.751
Activos fijos	265.401
Proveedores	-2.297
Gastos acumulados por pagar	-2.931

- Con fecha 20 de mayo del 2010, la Compañía procedió a realizar la cesión de las acciones a la compañía Consultfruit S. A. y ésta a su vez el 12 de octubre del 2011 realizó la cesión a la compañía Hierrogame S. A.

Un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas que afectaron a resultados en el 2010 fueron:

	<u>US\$</u>
	<u>2010</u>
<u>Ingresos</u>	
Venta de pallets	221.738
Venta de inventarios	143.751

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle de los saldos con compañías y partes relacionadas es el siguiente:

	<u>US\$</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos		
Bonanza fruit Co S. A. Corpbonanza	466.183	0
Marsella Group Inc.	24.946	24.946
Gilmore Trading	51.370	51.370
Biany Investment Inc.	0	295.000
Clemenciacorp S. A.	630	630
Banamera Soledad Bansol S. A.	470	470
Packing Fruit S. A. Fruitpacking	3.000	3.000
Consultfruit S. A.	0	961.435
Hierrogame S. A.	961.435	0
Ecupac S. A.	398.386	401.604
Portquality Fruit S. A.	679	679
Total	<u>1.907.099</u>	<u>1.739.134</u>

Pasivos	US\$	
	2011	2010
Bonanza fruit Co S. A. Corpbonanza	0	38.041
Imaginacorp S. A.	58.367	58.367
Salobsim S. A.	5.261	5.261
Crobida S. A.	483.566	483.566
Dolce Bananas S. A. Bananasdolce	1.577	1.577
Pecas S. A.	859	859
JFC Ecuador S. A.	0	5.000
Saly S. A.	584.225	584.225
Novaldy Inc.	559.889	559.889
Quality Fruit S. A. Fruitquality	789.127	789.127
Total	2.482.871	2.525.912

Los saldos por cobrar y pagar a compañías y partes relacionadas no originan, ni devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

4. Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

	US\$	
	2011	2010
Cuentas por liquidar	3.771	3.771
Cheques devueltos	21.984	21.984
Otras cuentas por cobrar	3.825	47.875
Pacific Fresh Fruit	19.554	0
Biany Investment Inc.	295.000	0
Varios	95.130	0
	439.264	73.630

En el año 2011, la Compañía transfirió de cuentas por cobrar relacionadas a otras cuentas por cobrar US\$295.000, que corresponden a transferencia realizada a Biany Investment Inc. en el año 2007, de acciones y reserva especial que la Compañía poseía en J.F.C. Ecuador S. A.

5. Propiedades, maquinarias y equipos

Al 31 de diciembre del 2010, el movimiento de propiedades, maquinarias y equipos, es como sigue:

		Saldo al 31-dic-09	Adiciones	Transferencias	Saldo al 31-dic-10	% Tasa de depreciación
Costo						
Edificio	US\$	180.572	0	-180.572	0	5%
Instalaciones y adecuaciones		10.321	0	-10.321	0	10%
Maquinarias y equipos		80.506	0	-80.506	0	10%
Muebles y equipos de oficina		1.708	0	-1.708	0	10%
Equipos de computación		1.051	0	-1.051	0	33,33%
Obras en proceso		5.800	0	-5.800	0	
Total costo		<u>279.958</u>	<u>0</u>	<u>-279.958</u>	<u>0</u>	
Depreciación acumulada		<u>6.913</u>	<u>7.644</u>	<u>-14.557</u>	<u>0</u>	
Propiedades planta y equipos, neto	US\$	<u>273.045</u>			<u>0</u>	

Al 31 de diciembre del 2010 el cargo a gastos por depreciación de las propiedades, planta y equipos fue de US\$7.644.

Las transferencias corresponden a bienes entregados a compañía relacionada ECUPAC S. A. por un monto neto de US\$265.401 (nota 3).

6. Sobregiro bancario

La Compañía presentó sobregiro bancario al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

7. Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar, durante el año terminado al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

		Saldo al 31-12-2009	Adiciones	Transferencias	Saldo al 31-12-2010
Décimo tercer sueldo		142	142	-284	0
Décimo cuarto sueldo		440	120	-560	0
Vacaciones		268	70	-338	0
Participación de utilidades		1.749	0	-1.749	0
Total	US\$	<u>2.599</u>	<u>332</u>	<u>-2.931</u>	<u>0</u>

Las transferencias corresponden a provisiones de los trabajadores que fueron enrolados en compañía relacionada ECUPAC S. A., considerando la antigüedad del tiempo trabajado (nota 3).

8. Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2010, las autoridades fiscales no han revisado las declaraciones de impuesto a la renta que ha presentado la Compañía.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos

porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El gasto de impuesto a la renta, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2010, resulta de lo siguiente:

	<u>US\$</u>
	<u>2010</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta	-10.639
Más:	
Gastos no deducibles	2.733
Base para impuesto a la renta	<u>-7.906</u>
Impuesto a la renta calculado	0
Anticipo de impuesto a la renta	<u>15.857</u>
Impuesto a la renta causado (Anticipo > IR Calculado)	<u><u>15.857</u></u>

El movimiento del impuesto a la renta pagado en exceso por el año terminado el 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

	<u>US\$</u>
	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	11.002
Retenciones en la fuente del año	3.655
Anticipo de impuesto a la renta	15.857
Impuesto a la renta causado	<u>-15.857</u>
Total impuesto a la renta pagado en exceso	<u><u>14.657</u></u>

La Compañía presentó solicitud de exoneración de anticipo de impuesto a la renta, siendo esta negada el 12 de octubre del 2009 mediante resolución No 109012009RREC017467, por lo cual la Compañía presentó juicio de impugnación No 09504-2009-0110 ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No 2 de Guayaquil en la sala cuarta por US\$6.493.

9. Capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los estados financieros de la Compañía presentan que los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$66.715 y US\$63.594 respectivamente.

10. Déficit acumulado

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los estados financieros presentan un déficit acumulado de US\$66.415 y US\$63.294 respectivamente.

De acuerdo a disposiciones de la Ley de Compañías de la República del Ecuador, cuando las pérdidas exceden al 50% o más del capital social y total de reservas, la Compañía entra necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la Compañía.

11. Diferencias entre declaración de impuesto a la renta y estados financieros que se acompañan

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los estados financieros que se acompañan difieren con la declaración de impuesto a la renta por reclasificaciones que la Compañía los registra posteriormente. Un detalle es el siguiente:

	US\$	
	2011	2010
<u>Activos:</u>		
Corriente	-16.357	-16.357
Otros activos	500	500
	<u>-15.857</u>	<u>-15.857</u>
<u>Patrimonio</u>	<u>-15.857</u>	<u>-15.857</u>
