

INTERNATIONAL
CONSULTING GROUP



AUDITGROUP

Audidores y Consultores

FORZAFRUT S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DEL 2010 y 2009



FORZAFRUT S. A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Balances Generales.....	4
Estados de Resultados	5
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8



AUDITGROUP
Audítores y Consultores

9 de Octubre # 100 y Malecón
Edif. La Previsora, Piso 25, Of. # 2502
Teléfono: (593-4) 2309024
Telefax.: (593-4) 2309022 ext. 102

Casilla: 09-01-11752
E-mail: jlamota@audit-group.com
www.icg-business.com
Guayaquil - Ecuador

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de
FORZAFRUT S. A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de FORZAFRUT 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 de 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

INTERNACIONAL CONSULTING GROUP
© Internacional Consulting Group Inc.





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.

Salvedad

4. Al 31 de Diciembre del 2010, no hemos recibido respuesta a las solicitudes de confirmación independiente de saldos de las cuentas por cobrar de ciertos productores y compañías relacionadas por US\$102,712 y US\$350,651 respectivamente (productores por US\$83,500 en el 2009); ~~y de las cuentas~~ por pagar de ciertos proveedores locales, productores y compañías relacionadas por US\$276,240, US\$26,474 y US\$392,086, respectivamente (proveedores locales y productores por US\$119,989 y US\$161,243, respectivamente en el 2009). No nos ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad de estos saldos mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, si los hubieren que podrían haber sido determinados como necesarios, si no hubiera existido la limitación en el alcance de nuestro trabajo descrito en el párrafo 4, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FORZAFRUT 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.



Incertidumbre de negocio en marcha

6. Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base de que la Compañía continuará como negocio en marcha. Como está indicado en la Nota 16 a los estados financieros, al 31 de Diciembre del 2010, el balance general adjunto presenta un déficit de capital de trabajo por US\$781,928 (US\$243,698 en el 2009) y un déficit acumulado de US\$1,034,172 (US\$422,334 en el 2009). La Administración de la Compañía considera que esta situación será superada de acuerdo al plan de acción a seguir mencionada en la Nota 16 a los estados financieros.

Credit Group
SC - RNAE No.2-640

Javier V. La Mota

Javier V. La Mota - Socio
RNE No. 33967

INTERNATIONAL
CONSULTING GROUP

Pedro B. Villalta Duarte

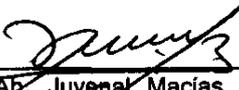
Pedro B. Villalta - Gerente
RNC No. 23959

18 de Marzo del 2011

FORZAFRUT S. A.

Balances Generales

	31 de Diciembre	
	2010	2009
	(US Dólares)	
Activos		
Activos corrientes:		
Caja y bancos	4,818	12,354
Cuentas por cobrar (Nota 3)	1,449,932	1,568,997
Inventarios, materiales e insumos	-	79,944
Gastos anticipados, seguros	40,039	26,819
Total activos corrientes	1,494,789	1,688,114
Activos fijos (Nota 4)	236,264	303,718
Cargos diferidos y otros activos (Nota 5)	55,962	64,618
Total activos	1,787,015	2,056,450
Pasivos y patrimonio de accionistas		
Pasivos corrientes:		
Sobregiros bancarios	30,723	26,478
Documentos por pagar (Nota 6)	-	13,556
Cuentas por pagar (Nota 7)	2,228,690	1,857,353
Gastos acumulados (Nota 8)	14,802	28,938
Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Nota 9)	2,502	5,487
Total pasivos corrientes	2,276,717	1,931,812
Obligaciones a largo plazo (Nota 9)	-	2,502
Patrimonio de accionistas:		
Capital pagado (Nota 10)	500,000	500,000
Aportes para futuro aumento de capital	44,470	44,470
Déficit acumulado	(1,034,172)	(422,334)
Total patrimonio de accionistas	(489,702)	122,136
Total pasivos y patrimonio de accionistas	1,787,015	2,056,450


 Ab. Juvenal Macías Zambrano
 Gerente General

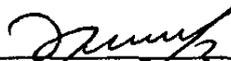

 Econ. Georgeta Hernández
 Jefa de Planificación Financiera

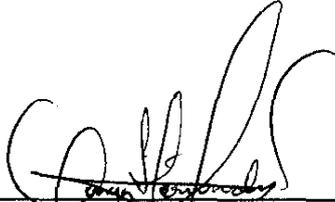

 CPA Nixon Montero
 Contador General

FORZAFRUT S. A.

Estados de Resultados

	Años Terminados el	
	2010	2009
	(US Dólares)	
Ventas de banano (Nota 11)	1,076,705	1,377,577
Ventas de materiales e insumos (Nota 11)	222,976	269,409
Costo de ventas (Nota 11)	(1,283,929)	(711,657)
Utilidad bruta	15,752	935,329
Gastos de operación:		
Ventas (Nota 12)	(224,141)	(265,151)
Administrativos (Nota 13)	(549,748)	(555,181)
	(773,889)	(820,332)
Utilidad (pérdida) de operaciones	(758,137)	114,997
Otros Ingresos (gastos):		
Financieros	(8,639)	(11,539)
Utilidad en venta de activos fijos	6,900	9,954
Otros, netos	163,887	-
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(595,989)	113,412
Participación de trabajadores	-	(17,012)
Impuesto a la renta (Notas 2 y 14)	(15,849)	(24,782)
	(15,849)	(41,794)
Utilidad (pérdida) neta	(611,838)	71,618


 Ab. Juvenal Macías Zambrano
 Gerente General


 Econ. Georgeta Hernández
 Jefa de Planificación Financiera

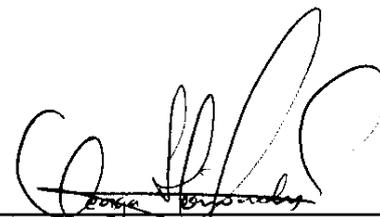

 CPA Nixon Montero
 Contador General

FORZAFRUT S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Pagado	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Déficit Acumulado	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldos al 31 de Diciembre del 2008	500,000	44,470	(493,952)	50,518
Utilidad neta, 2009	-	-	71,618	71,618
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	500,000	44,470	(422,334)	122,136
Pérdida neta, 2010	-	-	(611,838)	(611,838)
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	500,000	44,470	(1,034,172)	(489,702)


 Ab. Juvenal Macías Zambrano
 Gerente General


 Econ. Georga Hernández
 Jefa de Planificación Financiera

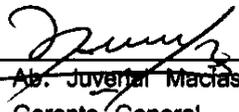

 CPA Nixon Montero
 Contador General

Ver notas adjuntas

FORZAFRUT S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2010	2009
	(US Dólares)	
Efectivo proveniente de actividades de operación:		
Recibido de clientes	1,164,055	1,648,302
Pagado a proveedores y empleados	(1,230,118)	(1,380,782)
Intereses pagados	(8,640)	(11,539)
Impuesto a la renta	(15,849)	(53,915)
Otros, netos	163,887	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	73,335	202,066
Efectivo usado por actividades de inversión:		
Compras de activos fijos	(57,769)	(9,226)
Ventas de activos fijos	10,229	12,391
Cargos diferidos y otros activos	(18,534)	(15,218)
Efectivo neto usado por actividades de inversión	(66,074)	(12,053)
Efectivo usado por actividades de financiación:		
Disminución en sobregiros bancarios	4,245	(22,337)
Disminución en préstamos a corto plazo	(13,556)	(175,163)
Aumento (pago) en obligaciones a largo plazo	(5,486)	7,989
Efectivo neto usado por actividades de financiación	(14,797)	(189,511)
Aumento (disminución) neto en caja y bancos	(7,536)	502
Caja y bancos al principio del año	12,354	11,852
Caja y bancos al final del año	4,818	12,354
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	(611,838)	71,618
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	142,185	129,702
Utilidad en venta de activos fijos	(6,900)	(9,954)
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución en cuentas por cobrar	125,964	1,175,316
Disminución en inventarios	79,944	278,083
(Aumento) disminución en gastos anticipados	(13,220)	31,016
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	371,336	(1,364,698)
Disminución en gastos acumulados	(14,136)	(109,017)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	73,335	202,066


 Ab. Juvenal Macías Zambrano
 Gerente General


 Econ. Georgeta Hernández
 Jefa de Planificación Financiera


 CPA Nixon Montero
 Contador General

FORZAFRUT S. A.

Notas a los estados Financieros

31 de Diciembre del 2010 y 2009

1. Actividad

La Compañía fue constituida en Marzo del 2005 con el nombre de AGRICOLA DEL PACÍFICO AGRIDELPA S. A. en Ecuador, en Diciembre del 2005 cambió su denominación por la de FORZAFRUT S. A., su actividad principal es la compra de banano para su exportación.

El 45% del total de las ventas de banano al exterior fueron efectuados a Fruit Investment Trading Corporation, compañía relacionada del exterior.

La dirección registrada de la Compañía es Av. Juan Tanca Marengo solar 1 Mz. 18 Edificio Centro Comercial DICENTRO piso 1 oficina 10, 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 activo, 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.

FORZAFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Bases de Presentación de los Estados Financieros (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 la 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:

Mayo, 2011:

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

Noviembre, 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

Están registrados al costo de compra, en base al método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

FORZAFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Activo Fijo

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición. 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:

Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

Cargos Diferidos

Representan programas de sistema de información, los cuales están registrados al costo. El costo es amortizado de acuerdo con el método de línea recta en un período de 3 años.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el quince por ciento 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 tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, en maquinarias y equipos nuevos que se destine 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 14*. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

FORZAFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Ingresos y Gastos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos puede ser medido confiablemente.

Los gastos son registrados sobre la base del devengado.

3. Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	135,626	-
Compañías relacionadas	684,224	951,653
Productores	169,752	148,118
Anticipos a proveedores	189,661	258,146
Retenciones en la fuente	204,370	141,901
Impuesto al valor agregado	60,144	66,871
Funcionarios y empleados	5,857	2,011
Otras	297	297
	<u>1,449,932</u>	<u>1,568,997</u>

Las cuentas por cobrar clientes representan facturas por venta de banano, con plazo de hasta 30 días y sin interés.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan principalmente préstamos y facturas por ventas de materiales e insumos, las cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan interés.

Las cuentas por cobrar a productores representan préstamos y entregas de insumos para compras de banano, los cuales son liquidados contra entrega de la fruta.

Los anticipos a proveedores representan anticipos para compra de bienes y servicios.

Retenciones en la fuente representan principalmente créditos tributarios no compensados de los años 2009 y 2008.

FORZAFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Cuentas por Cobrar (continuación)

El impuesto al valor agregado representa crédito tributario por el IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios de los años 2006 al 2010.

4. Activos Fijos

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

	Instalaciones	Maquinarias Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Total al Costo	Depreciación Acumulada	Total Neto
	<i>(US Dólares)</i>							
Saldos al 31 de Diciembre del 2008	22,138	13,249	95,512	83,715	499,614	714,228	(287,597)	426,631
Adiciones	-	-	3,788	5,438	-	9,226	(129,702)	(120,476)
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	(11,250)	(11,250)	8,813	(2,437)
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	22,138	13,249	99,300	89,153	488,364	712,204	(408,486)	303,718
Adiciones	-	-	2,120	491	55,158	57,769	(114,995)	(57,226)
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	(59,184)	(59,184)	48,956	(10,228)
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	22,138	13,249	101,420	89,644	484,338	710,789	(474,525)	236,264

5. Cargos Diferidos y Otros Activos

Al 31 de Diciembre los cargos diferidos y otros activos consisten de lo siguiente:

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Cargos diferidos:		
Programas de sistemas de información	54,410	63,066
Otros activos:		
Depósitos en garantía	1,552	1,552
	<u>55,962</u>	<u>64,618</u>

6. Documentos por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2009, representaban documentos por pagar a un banco local por préstamos para adquisición de vehículos, con vencimientos en Diciembre del 2010 e interés del 11.23% al 11.61%.

FORZAFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Cuentas por Pagar

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

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	308,571	247,277
Compañías relacionadas	1,769,640	1,385,312
Productores	97,216	191,426
Funcionarios y empleados	2,954	1,933
Impuestos por pagar	41,554	17,625
Otras	8,755	13,780
	<u>2,228,690</u>	<u>1,857,353</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de 30 días y no devengan interés.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan préstamos los cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no devengan interés.

Las cuentas por pagar a productores representan facturas por compras de banano pagaderas con plazo de 15 días después del embarque y no devengan interés.

8. Gastos Acumulados

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

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldos al 31 de Diciembre del 2008	12,934	6,273	29,133	48,340
Provisiones	43,278	17,012	24,782	85,072
Pagos	(44,286)	(6,273)	(53,915)	(104,474)
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	<u>11,926</u>	<u>17,012</u>	<u>-</u>	<u>28,938</u>
Provisiones	37,464	-	15,849	53,313
Pagos	(34,588)	(17,012)	(15,849)	(67,449)
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	<u>14,802</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,802</u>

FORZAFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9.Obligaciones a Largo Plazo

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

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Banco Bolivariano C. A., adquisición de vehículos con vencimientos mensuales hasta Mayo del 2011 e interés del 11.23%	2,502	7,989
Sub-total	2,502	7,989
Porción corriente	(2,502)	(5,487)
	-	2,502

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

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
2011	-	2,502
	-	2,502

10.Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, el capital pagado consiste de 500.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00 y el capital autorizado es de US\$1,000,000.

11.Transacciones con Compañías Relacionadas

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009, fueron como sigue:

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas:		
Banano y plátano	574,949	656,602
Bono de calidad	37,713	720,975
Materiales e insumos	222,976	269,410
Costos de ventas:		
Materiales e insumos	88,882	119,641

FORZAFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Transacciones con Compañías Relacionadas (continuación)

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes, por lo que no hay base para comparar si los términos y condiciones son equiparables a las efectuadas a terceros.

12. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Gastos de embarque	69,761	94,677
Sueldos y beneficios sociales	83,243	93,712
Correo y encomienda	9,920	22,262
Depreciaciones	10,268	16,758
Mantenimiento y reparaciones	11,865	10,044
Honorarios profesionales	322	4,530
Gastos de viajes	2,460	2,283
Otros	36,302	20,885
	<u>224,141</u>	<u>265,151</u>

13. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Depreciaciones	104,727	112,944
Reparaciones y mantenimientos	46,506	93,814
Sueldos y beneficios sociales	74,861	69,917
Arriendos	60,703	69,458
Honorarios profesionales	70,837	69,077
Transporte	36,813	5,480
Amortizaciones	27,190	-
Suministros y papelería	1,554	40,149
Servicios básicos	15,736	21,483
Impuestos y contribuciones	3,101	5,576
Otros	107,720	67,283
	<u>549,748</u>	<u>555,181</u>

FORZAFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Impuesto a la Renta

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

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	-	96,400
Más partidas conciliatorias:		
Gastos no deducibles	-	2,729
Utilidad gravable	-	99,129
Tasa de impuesto	-	25%
Provisión para impuesto a la renta	<u>15,849</u>	<u>24,782</u>

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

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Provisión para impuesto a la renta	15,849	24,782
Menos:		
Anticipo	<u>(15,849)</u>	<u>(24,782)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

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.

FORZAFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Impuesto a la Renta (continuación)

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.

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 periodo 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.

FORZAFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Impuesto a la Renta (continuación)

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.

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

FORZAFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Impuesto a la Renta (continuación)

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).

15. Precios de Transferencia

La Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2010, sin embargo este estudio no es necesario su presentación antes las autoridades tributarias ya que no supera los montos establecidos de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros, dicho estudio se encuentra en proceso de ejecución y la Administración de la Compañía considera que no se requieren provisiones adicionales de impuesto a la renta por la aplicación de las nuevas normas al 31 de Diciembre del 2010.

16. Incertidumbre de Negocio en Marcha

Al 31 de Diciembre del 2010, la Compañía mantiene un déficit de capital de trabajo por US\$781,928 (US\$243,698 en el 2009) y un déficit acumulado de US\$1,034,172 equivalente a más del 100% (US\$422,334 equivalente al 84% en el 2009) del capital pagado, lo que de acuerdo con la Ley de Compañías del Ecuador representa una causal de liquidación.

Los planes de acción de la Administración de la Compañía respecto a esta situación son como sigue:

FORZAFRUT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Incertidumbre de Negocio en Marcha (continuación)

- En el 2011, la Compañía espera incrementar las compras y ventas de banano, para mejorar la rentabilidad.
- Aumentar el capital pagado.

La Administración considera que estas acciones permitirán que estas mitiguen la duda importante respecto de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

17. 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.
