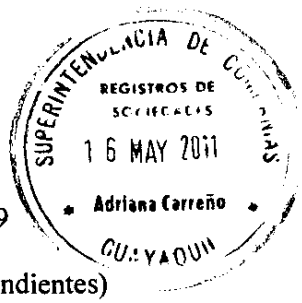
WERYX S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2010 y 2009

(Con la Opinión de los Auditores Independientes)



AUDITBUSINESS S. A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la *Junta General de Accionistas*
WERYX S. A.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación adjunto de **WERYX S. A.** al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas 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. Excepto por lo mencionado en el párrafo cinco 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 de auditoría.

Salvedad

La Compañía constituyó Fideicomiso Mercantil denominado "Fideicomiso Mercantil de garantía IMAGINACORPSA-LAAD", el cual se encuentra registrado al 31 de diciembre del 2010 y 2009 en propiedades y equipos en lugar de "Derechos Fiduciarios".

Opinión

En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo anterior, los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **WERYX S. A.** al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones, y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Otros asuntos

Mediante Resolución No 109012009RREC018363 del 9 de noviembre del 2009 la Administración tributaria determinó el pago del Anticipo de Impuesto a la Renta del año 2009 por US$19.975 (capital). La Compañía presentó un juicio de impugnación ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No 2 de Guayaquil. Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la Compañía no mantiene registrado en libros provisión por este concepto (nota 8).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestras opiniones sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **WERYX S. A.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2010 y 2009, se emiten por separado.

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

Marzo 30, 2011. Excepto por la
declaración de impuesto a la renta.
Guayaquil, Ecuador

Héctor Suárez González
Registro No. 33.697

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
16 MAY 2011
Adriana Carreño
GUAYAQUIL

Dirección: Victor Emilio Estrada 1240 y Costanera, Segundo piso oficina No. 3
Teléfono: 2887992 – email: gerencia@auditbusiness.com.ec
Guayaquil - Ecuador

WERYX S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2010 y 2009

		2010		2009
Activos				
Activo corriente:				
Efectivo	US$	44.117	US$	16
Cuentas por cobrar:				
Clientes		160.630		0
Productores		39.100		0
Compañías relacionadas (nota 3)		322.148		316.374
Reclamos al seguro		0		175.555
Impuesto a la renta pagado en exceso (nota 8)		6.329		239
Impuestos por cobrar		20.990		806
Otras		2.005		3.118
Cuentas por cobrar, neto		551.202		496.092
Gastos pagados por anticipado		3.690		3.690
Total activo corriente		599.009		499.798
Propiedades, planta y equipos		3.289.540		3.155.663
Menos depreciación acumulada		489.195		333.756
Propiedades, planta y equipos, neto (nota 4)		2.800.345		2.821.907
Cargos diferidos (nota 5)		8.587		0
	US$	3.407.941	US$	3.321.705

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

Sr. Fausto Vaca
Gerente General

Sra. Lidia Ochoa
Contadora

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
16 MAY 2011
Adriana Carreño
GUAYAQUIL

WERYX S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2010 y 2009

Pasivos y Patrimonio		**2010**		**2009**
Pasivo corriente:				
Sobregiro bancario (nota 6)	US$	0	US$	2.179
Cuentas por pagar:				
Proveedores		63.571		1.127
Compañías relacionadas y accionistas (nota 3)		354.245		39.558
Otras		26.559		3.144
Total cuentas por pagar		444.375		43.829
Gastos acumulados por pagar (nota 7)		0		221
Total pasivo corriente y pasivos		444.375	US$	46.229
Patrimonio:				
Capital acciones-suscrito y pagado:800 acciones de US$1 cada una		800		800
Reserva por valuación (nota 2d)		4.175.443		4.175.443
Pérdidas acumuladas		-1.212.677		-900.767
Total patrimonio		2.963.566		3.275.476
Total pasivos y patrimonio	US$	3.407.941	US$	3.321.705

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

Sr. Fausto Vaca
Gerente General

Sra. Lidia Ochoa
Contadora

WERYX S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE RESULTADOS
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009

		2010		2009
Ventas (nota 3)	US$	712.838	US$	28.600
Costo de ventas		660.752		21.710
Utilidad bruta		52.086		6.890
Gastos de operación:				
Total gastos administrativos		155.769		148.958
Pérdida operacional		-103.683		-142.068
Otros ingresos (egresos):				
Gastos financieros		-240		-156
Pérdida en baja de activos fijos (nota 4)		-19.488		0
Otros ingresos (egresos), neto.		195		-5.263
Total otros ingresos (egresos), neto		-19.533		-5.419
Pérdida del ejercicio		-123.216		-147.487
Participación de trabajadores sobre las utilidades (nota 7)		0		221
Pérdida antes de impuesto a la renta		-123.216		-147.708
Impuesto a la renta (nota 8)		13.139		313
Pérdida neta	US$	-136.355	US$	-148.021

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

Sr. Fausto Vaca
Gerente General

Sra. Lidia Ochoa
Contadora

WERYX S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009

		Capital acciones	Reserva por valuación	Pérdidas acumuladas	Total
Saldo al inicio del año 2009	US$	800	4.175.443	-752.746	3.423.497
Pérdida neta		0	0	-148.021	-148.021
Saldo al final del año 2009	US$	800	4.175.443	-900.767	3.275.476
Ajuste de años anteriores (nota 11)		0	0	-175.555	-175.555
Pérdida neta		0	0	-136.355	-136.355
Saldo al final del año 2010	US$	800	4.175.443	-1.212.677	2.963.566

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

Sr. Fausto Vaca
Gerente General

Sra. Lidia Ochoa
Contadora

WERYX S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Aumento (disminución) en efectivo		2010		2009
Flujos de efectivo en actividades de operación:				
Efectivo recibido de clientes	US$	513.108	US$	28.600
Efectivo pagado a proveedores y empleados		-594.185		304.322
Gastos financieros		-240		-156
Impuesto a la renta, pagado		-19.229		-552
Otros, neto		195		51
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación		-100.351		332.265
Flujos de efectivo en actividades de inversión:				
Adquisición de propiedades y equipos		-153.695		0
Aumento en cargos diferidos		-8.587		0
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		-162.282		0
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:				
(Disminución) Aumento neto en sobregiro bancario		-2.179		2.179
Recibido (Entregado) neto de compañías relacionadas		308.913		-334.670
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento		306.734		-332.491
(Disminución) Aumento neta en efectivo		44.101		-226
Efectivo al inicio del año		16		242
Efectivo al final del año	US$	44.117	US$	16

P A S A N .....

WERYX S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

VIENEN.....

Conciliación de la pérdida neta con el efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación		2010		2009
Pérdida neta	US$	-136.355	US$	-148.021
Partidas de conciliación entre la pérdida neta y el efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación:				
Depreciación		155.769		148.958
Pérdida por baja de activos fijos		19.488		0
Otros		0		5.314
Total partidas conciliatorias		175.257		154.272
Cambios en activos y pasivos:				
Aumento en cuentas por cobrar		-224.891		-2.678
Disminución en Reclamos al seguro		0		327.104
Disminución en gastos pagados por anticipado		0		-1.615
Aumento en cuentas por pagar		85.859		2.982
(Disminución) Aumento en gastos acumulados por pagar		-221		221
Total cambios en activos y pasivos		-139.253		326.014
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades operacionales	US$	-100.351	US$	332.265

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

Sr. Fausto Vaca

Sra. Lidia Ochoa

WERYX S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

1. Operaciones

WERYX S. A. se constituyó el 23 de septiembre del 2005, en Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de octubre del mismo año, en el 2010 y 2009 su actividad principal es el alquiler de la hacienda Isabel María a la Compañía relacionada Imaginacorpsa S. A.; y desde junio del 2010 la Compañía generó ingresos por prestación de servicios de transporte.

Sus costos y gastos se dan básicamente por la depreciación y desgaste de la Hacienda Isabel María ubicada en la provincia de los Ríos (cantón Babahoyo) con 321 ha´s con un área neta de cultivo de 268 ha´s de banano la misma que está siendo administrada por Compañía relacionada Imaginacorpsa S. A. (nota 4 y 9).

El 99% de sus acciones pertenecen a la Compañía Consulfruit S. A.

2.- Resumen de las políticas importantes de contabilidad

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) Bases de presentación

WERYX S. A., 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.

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.

En el 2012, **WERYX S. A.**, deberá aplicar La Norma Internacional de Información Financiera (NIIF completas), en el registro, preparación y presentación de sus estados financieros, de acuerdo a la resolución de Superintendencia de Compañías.

b) Provisión para cuentas de dudoso cobro

La Administración de la Compañía no establece provisión para cuentas incobrables, en razón que considera que toda su cartera es recuperable.

c) Propiedades, plantas y equipos

Están registradas al costo de adquisición. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancias 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:

	Tasas
Edificios	5%
Cultivos (activos biológicos)	10%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de computación	33%

Los activos biológicos tal como lo establece la NIC No. 41, representan desembolsos efectuados desde la etapa inicial de la inversión y pagos acumulados realizados con posterioridad y que se relacionan con la reparación y mantenimiento de los cultivos y plantaciones de banano, que tendrán como objetivo la transformación biológica en el desarrollo de la actividad agrícola de la Compañía y el mismo no difiere significativamente de su valor razonable, (nota 4).

El valor de las propiedades, es revisado para determinar si existe un deterioro, cuándo se presenten acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que dicho valor puede no ser recuperable. Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y 2009, no han

habido indicios de deterioro de las propiedades, por lo que no ha sido necesario efectuar una provisión por desvalorización.

d) Reserva por valuación

Se origina por el ajuste a valor de mercado practicado a los activos fijos. El saldo de esta cuenta puede capitalizarse en la parte que exceda al importe de las pérdidas acumuladas y del ejercicio si la hubiere o devuelto en caso de liquidación de la Compañía; sin embargo no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para cancelar el capital suscrito y no pagado.

e) 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%.

f) Reconocimiento de ingresos

La Administración reconoce ingresos por alquiler de la hacienda Isabel María y por prestación de servicios de transporte.

g) 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

- Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la Compañía facturó por alquiler de la hacienda Isabel María, a la relacionada Imaginacorpsa S. A por un monto de US$18.788 y US$27.600 respectivamente.

- La compañía facturó durante el 2010 por servicios de transporte a compañías relacionadas por US$471.863.

- En el año 2010, realizó compra de 30 chasis a compañía relacionada por US$164.987.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, un detalle de los saldos con Compañías y partes relacionadas es el siguiente:

	US$	
Activos:	**2010**	**2009**
Pecas S. A.	66.669	0
Salobsim S. A.	0	183.525
Imaginacorpsa S. A.	117.642	61.295
Cataplam S. A.	0	7.506
Fernandacorp S. A.	37.710	49.990
Clemenciacorp S. A.	2.057	5.076
Claudiacorp S. A.	85.134	8.982
Packing Fruit S. A. FRUITPACKING	9.985	0
Portquality Fruit S. A.	2.951	0
Total	322.148	316.374
Pasivos		
Crobida S. A.	23.727	0
Dolce Bananas S. A.	23	0
Cataplam S. A.	172.240	0
Salobsim S. A.	46.423	0
Saly S. A.	37.805	37.805
Bonanza Fruit CO S. A. Corpbonanza	1.928	1.753
Bananera Soledad Bansol S. A.	72.099	0
Total	354.245	39.558

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

4. Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el movimiento de propiedades, planta y equipos, es como sigue:

		Saldo al 31-dic-09	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-dic-10	% Tasa de depreciación
Costo						
Terreno	US$	1.538.544	0	0	1.538.544	
Edificio		267.511	0	0	267.511	5%
Cultivos		625.732	0	0	625.732	10%
Instalaciones y adecuaciones		630.100	0	0	630.100	10%
Maquinarias y equipos		93.776	148.638	-19.818	222.596	10%
Equipos de computación		0	5.057	0	5.057	33%
Total costo	US$	3.155.663	153.695	-19.818	3.289.540	
Depreciación acumulada		333.756	155.769	-330	489.195	
Propiedades, planta y equipos, neto	US$	2.821.907			2.800.345	

		Saldo al 31-dic-08	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-dic-09	% Tasa de depreciación
Costo						
Terreno	US$	1.538.544	0	0	1.538.544	
Edificio		267.511	0	0	267.511	5%
Cultivos		625.732	0	0	625.732	10%
Instalaciones y adecuaciones		630.100	0	0	630.100	10%
Maquinarias y equipos		100.560	0	-6.784	93.776	10%
Total costo	US$	3.162.447	0	-6.784	3.155.663	
Depreciación acumulada		186.268	148.958	-1.470	333.756	
Propiedades, planta y equipos, neto	US$	2.976.179			2.821.907	

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades, planta y equipos fue de US$155.769 en el 2010 y US$148.958 en el 2009.

La Compañía en el 2006 constituyó Fideicomiso Mercantil en garantía denominado "Imaginacorpsa –LAAD", cuyo patrimonio autónomo está conformado por la transferencia de la hacienda Isabel María (nota 10).

En el 2010, la compañía dió de baja maquinarias y equipos por robo de 4 chasis por US$19.818, reconociendo una pérdida por US$19.488.

5. Cargos diferidos

Al 31 de diciembre del 2010, el movimiento de cargos diferidos es como sigue:

		Saldo al 31-dic-09	Adiciones	Saldo al 31-dic-10
Programas de computación	US$	0	8.587	8.587

6. Sobregiro bancario

La Compañía presentó sobregiro bancario al 31 de diciembre del 2009.

7. Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar, durante el año terminado al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es el siguiente:

		Saldo al 31-12-2009	Ajuste	Saldo al 31-12-2010
Participación de utilidades	US$	221	-221	0

		Saldo al 31-12-2008	Adiciones	Saldo al 31-12-2009
Participación de utilidades	US$	0	221	221

Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía ajustó la cuenta participación de utilidades por US$221, contra resultados del ejercicio.

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 y 2009, resulta de lo siguiente:

	US$	
	2010	2009
Pérdida antes de impuesto a la renta	-123.216	-147.708
Más:		
Gastos no deducibles	148.370	148.958
Base para impuesto a la renta	25.154	1.250
Impuesto a la renta calculado	6.289	313
Anticipo de impuesto a la renta	13.139	0
Impuesto a la renta causado (Anticipo > IR Calculado)	13.139	313

El movimiento del impuesto a la renta pagado en exceso por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y 2009, es el siguiente:

	US$	
	2010	2009
Saldo al inicio del año	239	0
Impuesto pagado	0	0
Retenciones en la fuente del año	6.642	552
Anticipo de impuesto a la renta	12.587	0
Impuesto a la renta causado	-13.139	-313
Total impuesto a la renta pagado en exceso	6.329	239

La Compañía presentó solicitud de exoneración de Anticipo de Impuesto a la renta, siendo esta negada el 9 de noviembre del 2009 mediante resolución No 109012009RREC018363, por lo cual la Compañía presentó juicio de impugnación No 09502-2009-1208 ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No 2 de Guayaquil en la sala cuarta por US$ 19.975.

9. Propiedad intelectual

La Compañía ha cumplido con lo establecido en la ley de propiedad intelectual y derechos de autor.

10. Compromisos

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, se mantiene suscrito el siguiente Contrato:

- Acciones de la Compañía WERYX S. A.:

  Las acciones de la Compañía WERYX S. A. se adquirieron el 29 de mayo del 2006 a la Sra. María Denisse Pinoargote de Janon propietaria del 100% de las acciones mediante un contrato de convenciones, con lo cual se adquiere el

100% de las acciones por un valor de US$2.850.000. Se paga por adelantado un valor de US$670.000 quedando un saldo de US$2.180.000, valor que se cancelará hasta el 2011; mediante este contrato se suscribe un Fideicomiso que garantizará los pagos que la Compañía debe realizar hasta la cancelación del total adeudado a la Sra. María Denisse Pinoargote de Janon y LAAD América. Este contrato se firmó en la notaría Décimotercera del cantón Guayaquil, el 29 de mayo del 2006.

- Fideicomiso Mercantil de Garantía IMAGINACORPSA – LAAD:

  Contrato suscrito en la notaría décima del cantón Guayaquil el 29 de mayo del 2006, tiene como motivo garantizar los pagos que Imaginacorpsa S. A. debe realizar a LAAD América y a la Sra. María Denisse Pinoargote de Janon. En calidad de constituyente WERYX S. A.; como Acreedora Beneficiaria principal: LAAD América S.A.; como Acreedora Beneficiaria secundaria: la Sra. María Denisse Pinoargote de Janon; como deudor: la Compañía Imaginacorpsa S.A.; y en calidad de Fiduciaria Latintrust S.A. La empresa WERYX S. A. (constituyente) transfiere a la Fiduciaria la Hacienda Isabel María para la conformación del patrimonio autónomo que garantizará las obligaciones de Imaginacorpsa S. A. (la deudora) con el objetivo de mantener en todo momento una relación porcentual mínima del doscientos porciento (200%) entre la valoración comercial de los bienes fideicomitidos y las obligaciones garantizadas (nota 4).

11. Ajuste de años anteriores

Al 31 de diciembre del 2010, corresponde a sobrevaluación de la cuenta por cobrar reclamos al seguro por US$175.555.

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

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, 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$	
		2010	2009
Diferencias en:			
Activo:			
Activo corriente	US$	13.139	313
Pasivo:			
Pasivo corriente		13.139	313
	US$	0	0