

ECUPAC S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2009 y 2008

(Con la Opinión de los Auditores Independientes)



121837



AUDITBUSINESS S. A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas
ECUPAC S.A.



Dictamen sobre los estados financieros:

1. Hemos auditado el estado de situación adjunto de ECUPAC S. A. al 31 de diciembre del 2009 y 2008, 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:

2. 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 como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera ECUPAC S. A.

Responsabilidad del auditor:

3. Nuestra responsabilidad es 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 planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. 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 de ECUPAC S. A., 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 ECUPAC S. A. Una auditoría



AUDITBUSINESS S. A.

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.

Opinión:

5. En nuestra opinión, los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de ECUPAC S. A. al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Énfasis:

6. Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los estados financieros de la Compañía presentan que los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$219.560 y US\$224.902 respectivamente (nota 8).
7. Mediante Resolución No. 109012009RREC016844 del 8 de octubre del 2009 la Administración tributaria determinó el pago del Anticipo de Impuesto a la Renta del año 2009 por US\$9.706 (capital). La Compañía presentó un juicio de impugnación ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No 2 de Guayaquil. Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía no mantiene registrado en libros provisión por este concepto (nota 6).

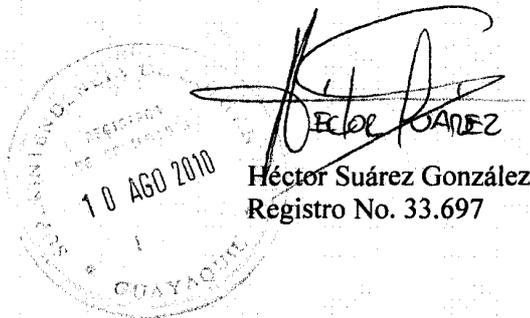
Informe sobre otros requisitos legales y reguladores:

8. Nuestras opiniones sobre información financiera suplementaria y cumplimiento de las obligaciones tributarias de ECUPAC S. A., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009 y 2008, se emiten por separado.

Auditbusiness S.A.

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

Julio 23, 2010.



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

ECUPAC S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2009 y 2008

Pasivos y Patrimonio

Pasivo corriente:

Cuentas por pagar:

Proveedores

US\$ 217 1.228

Compañías relacionadas y accionistas (nota 3)

751.524 477.665

Otras

21.478 15.083

Total cuentas por pagar

773.219 493.976

Gastos acumulados por pagar (nota 5)

1.264 579

Total pasivo corriente y pasivos

774.483 494.555

Patrimonio:

Capital acciones-suscrito y pagado:48.600

acciones de US\$1 cada una

48.600 48.600

Reserva por valuación (nota 2d)

1.589.602 1.589.602

Pérdidas acumuladas

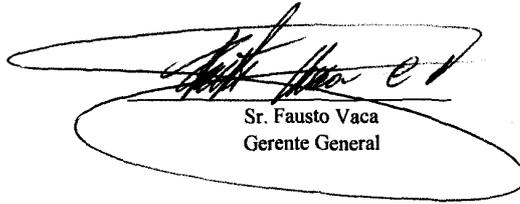
-153.380 -76.812

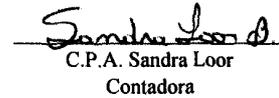
Total patrimonio

1.484.822 1.561.390

US\$ 2.259.305 US\$ 2.055.945

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Sr. Fausto Vaca
Gerente General


C.P.A. Sandra Loor
Contadora



ECUPAC S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

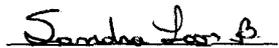
ESTADO DE RESULTADOS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| Ventas | US\$ 238.868 | US\$ 198.043 |
| Costo de ventas (nota 3) | <u>231.561</u> | <u>197.331</u> |
| Utilidad bruta | 7.307 | 712 |
| Gastos de operación: | | |
| Gastos administrativos y de ventas | <u>81.910</u> | <u>81.910</u> |
| Pérdida operacional | -74.603 | -81.198 |
| Otros ingresos (egresos): | | |
| Gastos financieros, neto | -284 | -181 |
| Otros ingresos (egresos), neto. | <u>-25</u> | <u>4.639</u> |
| Total otros ingresos (egresos), neto | <u>-309</u> | <u>4.458</u> |
| Pérdida del ejercicio | -74.912 | -76.740 |
| Participación de trabajadores sobre las utilidades (nota 5 y 6) | <u>685</u> | <u>411</u> |
| Pérdida antes de impuesto a la renta | -75.597 | -77.151 |
| Impuesto a la renta (nota 6) | 971 | 582 |
| Pérdida neta | <u>US\$ -76.568</u> | <u>US\$ -77.733</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Sr. Fausto Vaca
Gerente General


C.P.A. Sandra Loor
Contadora



ECUPAC S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

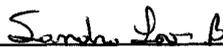
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008

| | | <u>Capital acciones</u> | <u>Reserva por valuación</u> | <u>Pérdidas acumuladas</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------|------|-----------------------------|----------------------------------|--------------------------------|------------------|
| Saldo al inicio del año 2008 | US\$ | 48.600 | 1.589.602 | 921 | 1.639.123 |
| Pérdida neta | | 0 | 0 | -77.733 | -77.733 |
| Saldo al final del año 2008 | US\$ | 48.600 | 1.589.602 | -76.812 | 1.561.390 |
| Pérdida neta | | | | -76.568 | -76.568 |
| Saldo al final del año 2009 | US\$ | <u>48.600</u> | <u>1.589.602</u> | <u>-153.380</u> | <u>1.484.822</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Sr. Fausto Vaca
Gerente General



C.P.A. Sandra Loor
Contadora

ECUPAC S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008

| <u>Aumento (disminución) en efectivo</u> | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Flujos de efectivo en actividades de operación: | | |
| Efectivo recibido de clientes | US\$ 241.304 | 174.213 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | -213.723 | -193.806 |
| Gastos financieros | -284 | -181 |
| Impuesto a la renta, pagado | -153 | -13.147 |
| Otros, neto | -25 | 4.639 |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación | <u>27.119</u> | <u>-28.282</u> |
| Flujos de efectivo en actividades de inversión: | | |
| Adquisición de propiedades y equipos | 0 | -135.000 |
| Flujos de efectivo en actividades de financiamiento: | | |
| (Entregado) recibido neto de compañías relacionadas | <u>-4.377</u> | <u>156.297</u> |
| Aumento (Disminución) neto en efectivo | 22.742 | -6.985 |
| Efectivo al inicio del año | 66.148 | 73.133 |
| Efectivo al final del año | US\$ <u>88.890</u> | US\$ <u>66.148</u> |

P A S A N

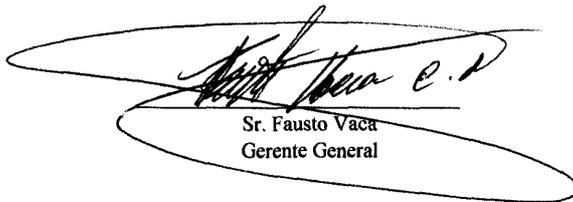
ECUPAC S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

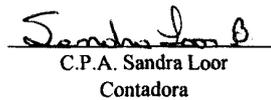
VIENEN

Conciliación de la pérdida neta con el efectivo neto provisto
(utilizado) por las actividades de operación

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|--------------------|---------------------|
| Pérdida neta | US\$ -76.568 | US\$ -77.733 |
| Partidas de conciliación entre la pérdida neta y el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación: | | |
| Depreciación | 81.910 | 81.910 |
| Cambios en activos y pasivos: | | |
| Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar | 15.108 | -48.284 |
| Disminución (Aumento) en anticipos a proveedores | 600 | -600 |
| Aumento en cuentas por pagar | 5.384 | 16.252 |
| Aumento en gastos acumulados por pagar | <u>685</u> | <u>173</u> |
| Total cambios en activos y pasivos | 21.777 | -32.459 |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación | <u>US\$ 27.119</u> | <u>US\$ -28.282</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Sr. Fausto Vaca
Gerente General


C.P.A. Sandra Loor
Contadora

ECUPAC S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

1. Operaciones

Se constituyó en Guayaquil el 16 de Septiembre del 2005, e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de abril de ese mismo año. Su actividad principal es la compra venta de rechazo de banano.

El 100% del total de las compras son realizadas a su relacionada Bonanza Fruit Co. S.A. CORPBONANZA.

El 100% de sus acciones pertenecen a la Compañía Bonanza Fruit Co. S.A. CORPBONANZA.

2. Resumen de las políticas importantes de contabilidad

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) Base de presentación

Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, en un numero de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero 1 del año 2009.

El 31 de diciembre 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.

b) Provisión para cuentas incobrables

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

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 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 del activo es el siguiente:

| <u>Activos</u> | <u>Tasas</u> |
|----------------|--------------|
| Edificios | 5% |

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) Reconocimiento de ingresos

La Administración reconoce ingresos por venta de productos, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

f) Participación de trabajadores

La Compañía reconoce en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento de las utilidades líquidas, según disposiciones del Código de Trabajo (nota 5 y 6).

g) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar de la Compañía (nota 6).

h) 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 entre partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Compañía ha realizado compras de banano rechazado a Bonanza Fruit Co. S.A. CORPBONANZA, compañía relacionada por un monto de US\$208.442 y US\$173.000 respectivamente, las cuales representan el 100%.

Un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas que afectaron a resultados en el 2009 y 2008 fueron:

| <u>Activo</u> | <u>US\$</u> | |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
| Salobsim S.A. | 127.232 | 140.000 |
| Crobida S.A. | 21.600 | 10.000 |
| Bonanza Fruit Co. S.A. Corpbonanza | 3.030 | 0 |
| Aurora Fruit S. A. | 35.000 | 0 |
| Cataplán S. A. | 3.600 | 0 |
| Claudiacorp S. A. | 6.000 | 0 |
| Bananera Soledad Bansol S. A. | 2.700 | 0 |
| Novaldy INC | 220.474 | 0 |
| Quality Fruit Fruitquality | 10.000 | 0 |
| Pecas S. A. | 2.286 | 3.686 |
| Total | <u>431.922</u> | <u>153.686</u> |
| | | |
| <u>Pasivo</u> | | |
| Bonanza Fruit Co. S.A. Corpbonanza | 634.873 | 325.207 |
| Imaginacorp S. A. | 3.099 | 0 |
| Dolce Bananas S. A. Bananas Dolce | 7.000 | 0 |
| Saly S.A. | 106.552 | 152.458 |
| Total | <u>751.524</u> | <u>477.665</u> |

4. Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el movimiento de propiedades, planta y equipos, es como sigue:

| | | <u>Saldo al</u> <u>31-dic-08</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Saldo al</u> <u>31-dic-09</u> | <u>% Tasa de</u> <u>depreciación</u> |
|-----------------------------|------|-------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---|
| Costo: | | | | | |
| Terreno | US\$ | 1.773.202 | 0 | 1.773.202 | |
| Edificio | | 95.000 | 0 | 95.000 | 5% |
| Total Costo | US\$ | <u>1.868.202</u> | <u>0</u> | <u>1.868.202</u> | |
| Depreciación Acumulada | | <u>81.910</u> | <u>81.910</u> | <u>163.820</u> | |
| Propiedades y equipos, neto | US\$ | <u>1.786.292</u> | | <u>1.704.382</u> | |

| | | <u>Saldo al</u> <u>31-dic-07</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Saldo al</u> <u>31-dic-08</u> | <u>% Tasa de</u> <u>depreciación</u> |
|-------------------------------------|------|-------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---|
| Costo: | | | | | |
| Edificio | US\$ | 1.638.202 | 135.000 | 1.773.202 | 5% |
| Terreno | | 95.000 | 0 | 95.000 | |
| Total costo | US\$ | <u>1.733.202</u> | <u>135.000</u> | <u>1.868.202</u> | |
| Depreciación acumulada: | | <u>0</u> | <u>81.910</u> | <u>81.910</u> | |
| Propiedades, planta y equipos, neto | US\$ | <u>1.733.202</u> | | <u>1.786.292</u> | |

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades, planta y equipos fue de US\$ 81.910 en el 2009 y 2008.

5. Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar, durante el año terminado al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

| | | <u>Saldo al</u> <u>31-dic-08</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Saldo al</u> <u>31-dic-09</u> |
|-----------------------------|------|-------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| Participación de utilidades | US\$ | <u>579</u> | <u>685</u> | <u>1.264</u> |

| | | <u>Saldo al</u> <u>31-dic-07</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Saldo al</u> <u>31-dic-08</u> |
|-----------------------------|------|-------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| Participación de utilidades | US\$ | <u>168</u> | <u>411</u> | <u>579</u> |

6. Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2009, 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 por participación de trabajadores e impuesto a la renta, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008, resulta de lo siguiente:

| | US\$ | |
|------------------------------------|---------|--------|
| | 2009 | 2008 |
| (Pérdida) Utilidad del ejercicio | -74.912 | 76.740 |
| Mas: | | |
| Gastos no deducibles | 79.480 | 79.477 |
| Utilidad gravable (base imponible) | 4.568 | 2.737 |
| Participación de trabajadores 15% | 685 | 411 |
| Base para impuesto a la renta | 3.883 | 2.326 |
| Impuesto a la renta causado | 971 | 582 |

El movimiento del impuesto a la renta pagado en exceso por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

| | US\$ | |
|-------------------------------------|--------|--------|
| | 2009 | 2008 |
| Saldo inicial del año | 12.565 | -582 |
| Impuesto pagado | 0 | 582 |
| Retenciones en la fuente del año | 735 | 2.675 |
| Anticipo del impuesto a la renta | -582 | 9.890 |
| Impuesto causado | -971 | 0 |
| Total impuesto a la renta por pagar | 11.747 | 12.565 |

La Compañía presentó solicitud de exoneración de Anticipo de Impuesto a la renta, siendo esta negada el 8 de octubre del 2009 mediante resolución No 109012009RREC016844, por lo cual la Compañía presentó juicio de impugnación No 09502-2009-1191 ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No 2 de Guayaquil en la sala segunda por US\$ 9.706.

7. Propiedad Intelectual

La Compañía ha cumplido con lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.

8. Capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los estados financieros de la Compañía presentan que los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$219.560 y US\$ 224.902 respectivamente.
