

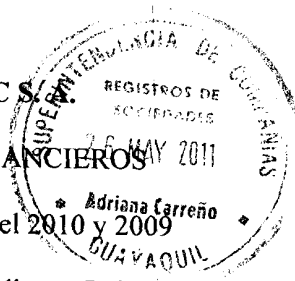
121839

ECUPAC 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
ECUPAC S. A.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación adjunto de **ECUPAC 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 los años terminados en esas fechas, 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. 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



AUDITBUSINESS S. A.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ECUPAC 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

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los estados financieros de la Compañía presentan que los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$496.695 y US\$219.560 respectivamente (nota 9).

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 2010 y 2009, la Compañía no mantiene registrado en libros provisión por este concepto (nota 7).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestras opiniones sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de ECUPAC 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

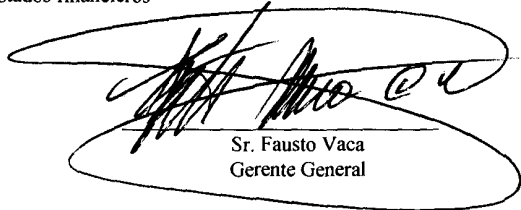
Héctor Suárez González
Registro No. 33.697

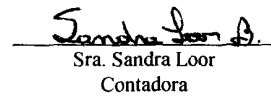
ECUPAC S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2010 y 2009

	2010	2009
Activos		
Activo corriente:		
Efectivo	US\$ 289.021	US\$ 88.890
Cuentas por cobrar:		
Clientes	487.842	21.394
Compañías relacionadas (nota 3)	576.743	431.922
Anticipos a proveedores	74.007	0
Préstamos a funcionarios y empleados	4.810	0
Impuesto a la renta pagado en exceso (nota 7)	30.839	11.747
Impuestos por cobrar	119.658	0
Otras	400	970
Cuentas por cobrar, neto	1.294.299	466.033
Inventarios:		
Productos terminados (nota 3)	90.925	0
Total activo corriente	1.674.245	554.923
Propiedades, planta y equipos	2.184.694	1.868.202
Menos depreciación acumulada	272.124	163.820
Propiedades, planta y equipos, neto (notas 3 y 4)	1.912.570	1.704.382
	US\$ 3.586.815	US\$ 2.259.305

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Sr. Fausto Vaca
Gerente General


Sra. Sandra Loo
Contadora



ECUPAC S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2010 y 2009

Pasivos y Patrimonio

Pasivo corriente:

Cuentas por pagar:

Proveedores (nota 3)

Anticipos de clientes

Compañías relacionadas y accionistas (nota 3)

Otras

Total cuentas por pagar

Gastos acumulados por pagar (notas 3 y 5)

Total pasivo corriente

Deuda a largo plazo -

Reserva para pensiones de jubilación y desahucio (notas 2g y 6)

Total pasivos

Patrimonio:

Capital acciones-suscrito y pagado: 48.600

acciones de US\$1 cada una (nota 1)

Reserva por valuación (nota 2d)

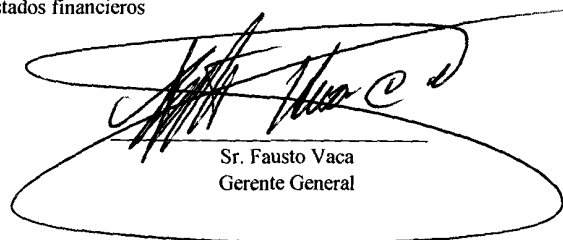
Pérdidas acumuladas

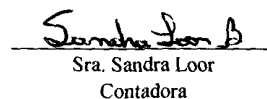
Total patrimonio

Total pasivos y patrimonio

	2010	2009
	US\$	US\$
Proveedores (nota 3)	28.460	217
Anticipos de clientes	263.185	0
Compañías relacionadas y accionistas (nota 3)	1.824.811	751.524
Otras	51.142	21.478
Total cuentas por pagar	2.167.598	773.219
Gastos acumulados por pagar (notas 3 y 5)	3.343	1.264
Total pasivo corriente	2.170.941	774.483
Reserva para pensiones de jubilación y desahucio (notas 2g y 6)	5.596	0
Total pasivos	2.176.537	774.483
Capital acciones-suscrito y pagado: 48.600 acciones de US\$1 cada una (nota 1)	48.600	48.600
Reserva por valuación (nota 2d)	1.589.602	1.589.602
Pérdidas acumuladas	-227.924	-153.380
Total patrimonio	1.410.278	1.484.822
Total pasivos y patrimonio	US\$ 3.586.815	US\$ 2.259.305

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Sr. Fausto Vaca
Gerente General

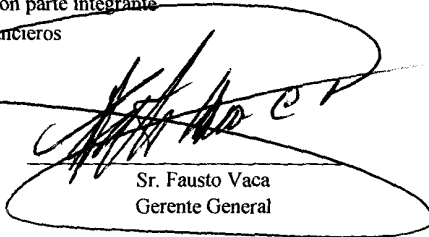

Sra. Sandra Loor
Contadora

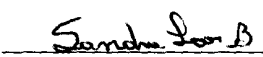
ECUPAC S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

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

	2010	2009
Ventas (nota 3)	US\$ 1.983.003	US\$ 238.868
Costo de ventas (nota 3)	<u>1.959.519</u>	<u>231.561</u>
Utilidad bruta	23.484	7.307
Gastos de operación:		
Gastos administrativos y de ventas	<u>93.747</u>	<u>81.910</u>
Pérdida operacional	<u>-70.263</u>	<u>-74.603</u>
Otros ingresos (egresos):		
Gastos financieros, neto	<u>-403</u>	<u>-284</u>
Otros ingresos (egresos), neto.	<u>9.473</u>	<u>-25</u>
Total otros ingresos (egresos), neto	<u>9.070</u>	<u>-309</u>
Pérdida del ejercicio	-61.193	-74.912
Participación de trabajadores sobre las utilidades (nota 5)	<u>0</u>	<u>685</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta	-61.193	-75.597
Impuesto a la renta (nota 7)	13.351	971
Pérdida neta	<u>US\$ -74.544</u>	<u>US\$ -76.568</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Sr. Fausto Vaca
Gerente General

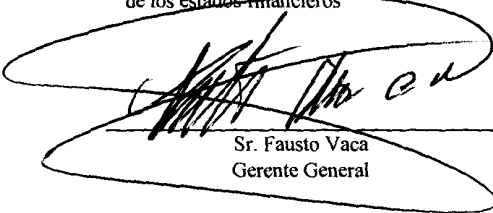

Sra. Sandra Loor
Contadora

ECUPAC S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

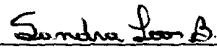
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009

	<u>Capital acciones</u>	<u>Reserva por valuación</u>	<u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año 2009	US\$ 48.600	1.589.602	-76.812	1.561.390
Pérdida neta	0	0	-76.568	-76.568
Saldo al final del año 2009	US\$ 48.600	1.589.602	-153.380	1.484.822
Pérdida neta	0	0	-74.544	-74.544
Saldo al final del año 2010	US\$ 48.600	1.589.602	-227.924	1.410.278

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Sr. Fausto Vaca
Gerente General



Sra. Sandra Loor
Contadora

ECUPAC 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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 1.779.740	US\$ 241.304
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-2.182.768	-213.723
Gastos financieros	-403	-284
Impuesto a la renta, pagado	-32.443	-153
Otros, neto	9.473	-25
Efectivo neto utilizado (provisto) en las actividades de operación	<u>-426.401</u>	<u>27.119</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	-301.934	0
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Recibido (entregado) neto de compañías relacionadas	<u>928.466</u>	<u>-4.377</u>
Aumento neto en efectivo	200.131	22.742
Efectivo al inicio del año	88.890	66.148
Efectivo al final del año	US\$ <u>289.021</u>	US\$ <u>88.890</u>

P A S A N

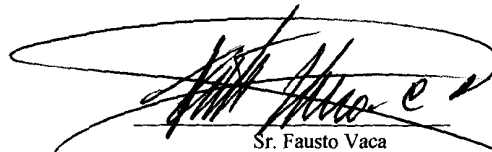
ECUPAC S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

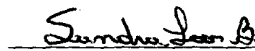
VIENEN

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

	2010	2009
Pérdida neta	US\$ -74.544	US\$ -76.568
Partidas de conciliación entre la pérdida neta y el efectivo neto utilizado (provisto) en las actividades de operación:		
Depreciación	93.747	81.910
Provisión para jubilación patronal	5.596	0
Total partidas conciliatorias	99.343	81.910
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	-609.439	15.108
(Aumento) Disminución en anticipos a proveedores	-74.007	600
(Aumento) en inventarios	-90.925	0
Aumento en anticipos de clientes	263.185	0
Aumento en cuentas por pagar	57.907	5.384
Aumento en gastos acumulados por pagar	2.079	685
Total cambios en activos y pasivos	-451.200	21.777
Efectivo neto utilizado (provisto) en las actividades de operación	US\$ -426.401	US\$ 27.119

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Sr. Fausto Vaca
Gerente General


Sra. Sandra Loor
Contadora

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

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

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 venta de pallets y la compra venta de rechazo de banano.

En el año 2010 la Compañía empezó a generar 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".

El 100% del total de las compras de banano rechazado son realizadas a compañías relacionadas.

El 99,99% 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

ECUPAC 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, ECUPAC S. A., deberá aplicar La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en el registro, preparación y presentación de sus estados financieros, de acuerdo a la resolución de Superintendencia de Compañías.

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%
Muebles y equipos de oficina	10%
Maquinarias y equipos	10%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Equipos de computación	33,33%
Vehículos	20%

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 pallets y de productos, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

f) 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%.

g) Reserva para jubilación patronal

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía. En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el

25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio.

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

La Compañía en el curso de sus operaciones ha realizado las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

- La compañía durante el año 2010, facturó por venta de pallets a compañía relacionada por US\$1.550.929.
- Prestó servicios de transporte a relacionadas por US\$61.922 en el 2010.
- Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la Compañía ha realizado compras de banano rechazado a compañías relacionadas por un monto de US\$265.518 y US\$208.442 respectivamente, las cuales representan el 100%.
- En el 2010 efectuó compra de vehículos a compañía relacionada por US\$21.914.
- En el año 2010, se recibió transferencia de las siguientes cuentas de compañía relacionada Aurora Fruit S. A. AURORAFRUIT, cuyos saldos ascendieron a:

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

Un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas que afectaron a resultados en el 2010 y 2009 fueron:

	US\$	
<u>Ingresos:</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Venta de pallets	1.550.929	0
Transporte pallets	61.922	0
<u>Costos/gastos:</u>		
Compra de fruta	265.518	208.442
Compra de inventario	143.751	0

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

	US\$	
<u>Activo</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Salobsim S. A.	48.713	127.232
Crobida S. A.	21.600	21.600
Bonanza Fruit Co. S. A. Corpbonanza	0	3.030
Aurora Fruit S. A.	0	35.000
Cataplam S. A.	363	3.600
Claudiacorp S. A.	6.000	6.000
Bananera Soledad Bansol S. A.	2.700	2.700
Novaldy Inc	487.420	220.474
Quality Fruit Fruitquality	7.661	10.000
Pecas S. A.	2.286	2.286
Total	<u>576.743</u>	<u>431.922</u>
<u>Pasivo</u>		
Bonanza Fruit Co. S. A. Corpbonanza	1.404.135	634.873
Imaginacorp S. A.	4.124	3.099
Dolce Bananas S. A. Bananas Dolce	7.000	7.000
Saly S. A.	7.794	0
Portquality Fruit S. A.	153	0
Saly S. A.	401.605	106.552
Total	<u>1.824.811</u>	<u>751.524</u>

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	Transferencia	Saldo al 31-dic-10	% Tasa de depreciación
Costo						
Terreno	US\$	230.000	0	0	230.000	
Edificio		1.638.202	0	173.048	1.811.250	5%
Instalaciones y adecuaciones		0	0	15.809	15.809	10%
Maquinarias y equipos		0	14.620	74.174	88.794	10%
Muebles y equipos de oficina		0	0	1.637	1.637	10%
Equipos de computación		0	0	733	733	33%
Vehículos		0	21.914	0	21.914	20%
Total Costo	US\$	1.868.202	36.534	265.401	2.170.137	
Depreciación Acumulada		163.820	93.747	0	257.567	
Propiedades, planta y equipos, neto	US\$	1.704.382			1.912.570	

		Saldo al 31-dic-08	Adiciones	Saldo al 31-dic-09	% Tasa de depreciación
Costo					
Terreno	US\$	230.000	0	230.000	
Edificio		1.638.202	0	1.638.202	5%
Total Costo	US\$	1.868.202	0	1.868.202	
Depreciación Acumulada		81.910	81.910	163.820	
Propiedades y equipos, neto	US\$	1.786.292		1.704.382	

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades, planta y equipos fue de US\$93.747 y US\$81.910 en el 2010 y 2009.

Las transferencias corresponden a bienes recibidos de compañía relacionada Aurora Fruit S. A. AURORAFRUIT por un monto neto de US\$265.401(nota 3).

5. 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-dic-09	Adiciones	Pagos	Transferencias	Ajustes	Saldo al 31-dic-10
Décimo tercer sueldo	US\$	0	3.348	-3.356	283	0	275
Décimo cuarto sueldo		0	2.411	-2.093	560	0	878
Vacaciones		0	2.248	-397	339	0	2.190
Participación de utilidades		1.264	0	-336	1.749	-2.677	0
	US\$	1.264	8.007	-6.182	2.931	-2.677	3.343

	Saldo al 31-dic-08	Adiciones	Saldo al 31-dic-09
Participación de utilidades US\$	579	685	1.264

Las transferencias corresponden a provisiones, de los trabajadores que se encontraban enrolados en ECUPAC S. A. y que actualmente se encuentran trabajando para la Compañía (nota 3).

6. Provisiones

La Compañía tiene establecido provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio. Durante el año 2010, el movimiento de esta cuenta, ha sido así:

	US\$		
	Saldo al 31-12-09	Adiciones	Saldo al 31-12-10
Reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio	0	5.596	5.596

7. 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	-61.193	-75.597
Mas:		
Gastos no deducibles	85.160	79.480
Base para impuesto a la renta	23.967	3.883
Impuesto a la renta calculado	5.992	971
Anticipo de impuesto a la renta	13.351	0
Impuesto a la renta causado (Anticipo > IR Calculado)	13.351	971

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 inicial del año	11.747	12.565
Retenciones en la fuente del año	19.092	735
Anticipo de impuesto a la renta	13.351	-582
Impuesto causado	-13.351	-971
Total impuesto a la renta pagado en exceso	30.839	11.747

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.

8. Propiedad intelectual

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

9. Capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los estados financieros de la Compañía presentan que los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$496.695 y US\$219.560 respectivamente.

10. 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 corriente	13.351	0
Pasivo corriente	13.351	0