

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de
CERAPOR S. A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CERAPOR S.A.** que comprenden el estado de situación al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

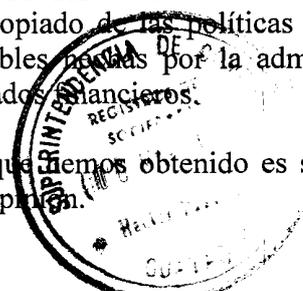
La preparación y presentación de estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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 realizar 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 material de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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



24

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **CERAPOR S. A.** al 31 de diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Herrera Chang & Asociados

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 010

Mullin Chang de Herrera

Mullin Chang de Herrera
Socia

Abril 13, 2011

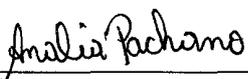


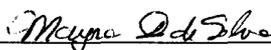
CERAPOR S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
Al 31 de diciembre del 2010
En US\$ Dólares y sin centavos

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Activos</u>		
Activo corriente:		
Efectivo (nota 4)	US\$ 842.620	US\$ 424.691
Inversiones temporales (nota 5)	411.350	0
Cuentas por cobrar:		
Clientes	106.939	49.516
Compañías relacionadas (nota 3)	20.000	54.147
Anticipos a proveedores	313.455	451.138
Impuestos por cobrar	184.917	366.106
Otras	1.928	93.400
Total cuentas por cobrar	<u>627.239</u>	<u>1.014.307</u>
Menos provisión para cuentas dudosas (nota 13)	29.995	495
Cuentas por cobrar, neto	<u>597.244</u>	<u>1.013.812</u>
Inventarios:		
Productos terminados	1.410.474	3.672.206
Productos en proceso	1.073.163	144.533
Insumos agrícolas	0	7.028
Total inventarios	<u>2.483.637</u>	<u>3.823.767</u>
Total activo corriente	<u>4.334.851</u>	<u>5.262.270</u>
Equipos y vehículos	47.000	107.000
Menos depreciación acumulada	18.194	9.000
Equipos y vehículos neto (nota 6)	<u>28.806</u>	<u>98.000</u>
Cuentas por cobrar- largo plazo (nota 7)	373.354	0
Inversiones - largo plazo (nota 8)	482.767	0
Cargos diferidos	0	800
Otros activos (nota 2f)	12.000	194
	<u>US\$ 5.231.778</u>	<u>US\$ 5.361.264</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Adriana Analía Pachano Cobo
Gerente General


Mayra Díaz León
Contador General

CERAPOR S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
al 31 de diciembre del 2010
En US\$ Dólares y sin centavos

Pasivos y Patrimonio

Pasivo corriente:

Cuentas por pagar:

Proveedores

Anticipos de clientes (nota 10)

Otras (nota 11)

Total cuentas por pagar

Gastos acumulados por pagar (nota 12)

Impuesto a la renta por pagar (nota 14)

Total pasivo corriente

Deuda a largo plazo:

Accionistas y relacionados (nota 3)

Reserva para desahucio (nota 13)

Total deuda a largo plazo

Total pasivos

Patrimonio:

Capital en acciones: 800 acciones ordinarias
suscritas y pagadas de US\$1 cada una

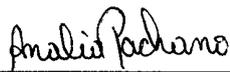
Reserva legal (nota 15)

Utilidades acumuladas

Total patrimonio

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
US\$	80.111	US\$ 2.981
	299.425	598.200
	10.671	12.811
	390.207	613.992
	38.762	100.742
	50.375	142.674
	479.344	857.408
	3.857.643	3.724.085
	47	0
	3.857.690	3.724.085
	4.337.034	4.581.493
	800	800
	41.001	41.001
	852.943	737.970
	894.744	779.771
US\$	5.231.778	US\$ <u>5.361.264</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Adriana Analía Pachano Cobo
Gerente General



Mayra Díaz León
Contador General

CERAPOR S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2010

En US\$ Dólares y sin centavos

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas netas (notas 3, 7 y 16)	US\$ 2.878.788	US\$ 2.025.576
Costo de ventas (notas 3 y 16)	<u>2.586.099</u>	<u>1.597.345</u>
Utilidad bruta	292.689	428.231
Gastos de operación:		
Gastos operacionales	<u>355.356</u>	<u>124.649</u>
Utilidad (Pérdida) operacional	-62.667	303.582
Otros ingresos (egresos):		
Intereses ganados (nota 7)	4.127	3.116
Dividendos Ganados	1.751	0
Servicios administrativos	164.245	54.464
Penalidad según contrato (nota 10)	90.000	60.000
Reversión de provisiones	0	150.000
Otros, neto	<u>1.032</u>	<u>33.703</u>
Total otros ingresos (egresos), neto	261.155	301.283
Utilidad antes de participación de trabajadores sobre las utilidades e impuesto a la renta	<u>198.488</u>	<u>604.865</u>
Participación de trabajadores sobre las utilidades (nota 12)	<u>29.773</u>	<u>90.730</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	168.715	514.135
Impuesto a la renta (nota 14)	<u>53.742</u>	<u>145.17</u>
Utilidad neta	US\$ <u><u>114.973</u></u>	US\$ <u><u>368.9</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

Analía Pachano

Adriana Analía Pachano Cobo
Gerente General

Mayra D. de S.

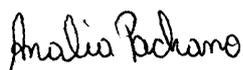
Mayra Díaz León
Contador General

CERAPOR S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2010

		Capital acciones	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Total
Saldo inicial	US\$	800	41.001	369.009	410.810
Utilidad neta		0	0	368.961	368.961
Saldo al final del año 2009	US\$	800	41.001	737.970	779.771
Utilidad neta		0	0	114.973	114.973
Saldo al final del año 2010	US\$	800	41.001	852.943	894.744

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Adriana Analía Pachano Cobo
Gerente General



Mayra Díaz León
Contador General

CERAPOR S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010
En US\$ Dólares y sin centavos

<u>Aumento (disminución) en efectivo</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 2.494.953	US\$ 2.397.451
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.269.341	-2.835.509
Impuesto a la renta, pagado	-146.041	-130.769
Intereses recibidos	4.127	3.116
Otros	-1.108	14.398
Efectivo neto provisto y (utilizado) en las actividades□ de operación	<u>1.082.590</u>	<u>-551.313</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de equipos y vehículos	-2.000	-62.000
Adquisición de inversiones temporales	-411.350	0
Adquisición de inversiones largo plazo (nota 3 y 8)	-288.803	0
Dividendos recibidos	1.751	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-700.402</u>	<u>-62.000</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento-		
Aumento neto en préstamos de relacionadas	35.741	724.852
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>35.741</u>	<u>724.852</u>
Aumento neto del efectivo	417.929	111.539
Efectivo al inicio del año	424.691	313.152
Efectivo al final del año	US\$ <u>842.620</u>	US\$ <u>424.691</u>

P A S A N

CERAPOR S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

VIENEN

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad neta	US\$ 114.973	US\$ 368.961
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciación	9.194	9.000
Provisión para cuentas dudosas	29.500	495
Reversión de provisión	0	-150.000
Reserva para bonificación por desahucio	47	0
Provisión de amortización	800	0
Dividendos recibidos	-1.751	0
Total partidas conciliatorias	<u>37.790</u>	<u>-140.505</u>
Cambios en activos y pasivos		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	-20.433	135.528
(Aumento) Disminución en inventarios	1.340.130	-1.471.110
Aumento en otros activos	-11.806	-194
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	-223.785	541.048
Aumento (Disminución) en gastos acumulados por pagar	-61.980	554
Aumento (Disminución) en impuesto a la renta por pagar	-92.299	14.405
Total cambios en activos y pasivos	<u>929.827</u>	<u>-779.769</u>
Efectivo neto provisto y (utilizado) en las actividades de operación	<u>US\$ 1.082.590</u>	<u>US\$ -551.313</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

Analia Pachano

Adriana Analía Pachano Cobo
Gerente General

Mayra Díaz León

Mayra Díaz León
Contador General

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

31 de diciembre del 2010

1.- Operaciones

CERAPOR S. A., se constituyó el 27 de mayo del 2008 en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es la adquisición, distribución y comercialización de buses (nota 3).

CERAPOR S.A. administró la hacienda denominada "LA TECA" hasta febrero del 2010 según contrato firmado con la compañía FERRIBAN S.A. el 27 de octubre del 2008, la actividad principal de la hacienda es el cultivo y comercialización de la fruta palma africana.

El 99% de sus acciones corresponden a CARMAR INTERNACIONAL LLC domiciliada en Estados Unidos de América.

2.- Resumen de las políticas importantes de contabilidad

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) Bases de presentación

La Compañía 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 y disposiciones o prácticas dictadas por la Superintendencia de Compañías.

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 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.

La Compañía le corresponde aplicar las NIIF a partir del 2012.

b) Provisión para cuentas de dudoso cobro

La Compañía registra con cargo a resultados la provisión para cuentas de dudoso cobro.

c) Inventarios

Están registrados al costo de adquisición los mismos que no exceden el valor de mercado. Los inventarios en tránsito se registran al costo según factura.

d) Equipos y vehículos

Equipos y vehículos están registrados al costo de adquisición, se deprecia por el método de línea recta basado en la vida útil estimada de los respectivos activos, desde el inicio de sus operaciones, según el siguiente porcentaje anual:

- Equipos de Computación	33%
- Vehículos	20%

e) Inversiones a largo plazo

Las inversiones en acciones en otras compañías están registradas al costo convertido a US\$ dólares cuando el porcentaje de participación es menor al 20%.

f) Otros activos

Corresponde a depósitos en garantía.

g) Participación de trabajadores en utilidades

La Compañía reconoce en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento (15%) de las utilidades líquidas, según disposiciones del Código de Trabajo.

h) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar (nota 13).

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%.

3.- Compañías relacionadas

Su relacionada Sociedad Financiera Leasingcorp. S. A. financia a los clientes la venta de los vehículos realizada por CERAPOR S. A. (nota1). Los gastos producto de esta financiación y gestión suman US\$67.200 en el 2010.

La Compañía mantiene cuenta por cobrar a corto plazo con relacionada por US\$20.000 en el 2010 por cobros efectuados por Sociedad Financiera Leasingcorp S. A. y por concepto de certificados de depósito con vencimiento menor a 30 días plazo por US\$32.500 en el 2009

La Compañía administraba las actividades de compra – venta de la Hacienda La Teca de propiedad de FERRIBAN S. A. según contrato que venció en febrero del 2010, por lo que mantuvo registrado en libros cuentas por cobrar a corto plazo por US\$21.647 en el 2009.

La Compañía mantiene cuentas por pagar a largo plazo por los siguientes conceptos:

- Pagos efectuados por el Sr. Marco Velasco Freire a nombre de la Compañía cuyos saldos son: US\$3.068.186 en el 2010 y US\$3.204.276 en el 2009, sin intereses ni vencimiento.
- En el 2008 se negoció la adquisición de 20 chasis con la compañía Galauto S. A. por un monto de US\$590.491, de los cuales se recibió 12 chasis en ese año, 8 en el 2010 cuyo valor fue cancelado por su relacionada FERRIBAN S.A. De este valor en el 2009 se registró US\$514.809 y en el 2010 US\$75.684.
- Compra de acciones por un monto de US\$193.964 a Sociedad Financiera Leasingcorp S. A. que corresponden a títulos en Inversancarlos S. A. y Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S. A. cedidos a Cerapor S. A. (nota 8).

Las cuentas por cobrar y por pagar a relacionadas a corto y largo plazo, al 31 de del 2010 diciembre se descomponen como sigue:

	US\$	
	CxC	CxP
Sociedad Financiera Leasingcorp S. A.	20.000	193.966
Sr. Marco Velasco Freire	0	3.068.186
Ferriban S. A.	0	590.491
Otros	0	5.000
Total	20.000	3.857.643

Las transacciones efectuadas durante el período 2010 y 2009 y que están

registradas en los resultados del ejercicio, son como sigue.

	US\$	
	2010	2009
Venta de fruta	41.469	299.237
Gastos de hacienda	21.704	132.516
Intereses ganados	102	3.116

4.- Efectivo

El efectivo al 31 de diciembre del 2010 y 2009 se descomponen en:

	US\$	
	2010	2009
Caja	200	200
Bancos	842.420	424.491
	<u>842.620</u>	<u>424.691</u>

5.- Inversiones temporales

Inversiones temporales, corresponde a certificados de depósito a plazo fijo en Sociedad Financiera Leasingcorp S. A., un detalle es el siguiente:

	US\$
Al 5% de interés anual por un periodo de 91 días con vencimiento en marzo 2011	133.173
Al 6% de interés anual por un periodo de 365 días con vencimiento en diciembre 2011	198.500
Al 7% de interés anual por un periodo de 365 días con vencimiento en diciembre 2011	79.677
	<u>411.350</u>

6.- Equipos y vehículos

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el movimiento de equipo y vehículos, es como sigue:

	US\$			Saldos al 31-dic-10	% Tasa de Deprec.
	Saldos al 31-dic-09	Adiciones	Venta		
Costos:					
Vehiculos	107.000	0	-62.000	45.000	20%
Equipos de computación	0	2.000	0	2.000	33%
Total Costo	107.000	2.000	-62.000	47.000	
Depreciación acumulada	9.000	9.194	0	18.194	
Equipos y vehiculos, netos	<u>98.000</u>			<u>28.806</u>	

	US\$			Saldos al 31-dic-09	% Tasa de Deprec.
	Saldos al 31-dic-08	Adiciones	Bajas		
Costo:					
Vehículos	45.000	62.000	0	107.000	20%
Depreciación acumulada	0	9.000	0	9.000	
Vehículos, neto	<u>45.000</u>			<u>98.000</u>	

El cargo a gastos por depreciación de equipos y vehículos, asciende a US\$9.194 en el 2010 y US\$ 9.000 en el 2009.

Al 31 de diciembre del 2010 la venta del vehículo se realizó al costo a Marcelo Vallejo Cia. Ltda.

7.- Cuentas por cobrar a largo plazo

Las cuentas por cobrar a largo plazo corresponden al financiamiento por la venta de vehículos con vencimientos mayores a un año plazo y que generan interés.

Al 31 de diciembre del 2010, el saldo se descompone de la siguiente manera:

	US\$
Cuentas por cobrar	450.031
Menos: Vencimiento corriente	<u>76.677</u>
Cuentas por cobrar largo plazo	373.354

Un detalle de los vencimientos de capital por año es:

Años	US\$
2011	76.677
2012	84.098
2013	95.071
2014	109.055
2015	85.130

8.- Inversiones – Largo Plazo

Las inversiones en acciones al 31 de diciembre del 2010, se descomponen en:

Compañías	% de participación	Cant. Acciones	V/.Unit. Nominal	US\$	
				V. Nominal	Saldo al 31-dic-10
Inversancarlos S. A.	0,3284%	180.649	1	180.649	184.906
Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S. A.	0,105664%	89.814	1	89.814	82.903
Banco Guayaquil S. A.	0,0350%	54.645	1	54.645	158.663
Banco Bolivariano C. A.	0,034586%	35.464	1	35.464	39.146
Banco del Pichincha C. A.	0,0040078%	11.022	1	11.022	17.149
Total					<u>482.767</u>

Del total de acciones adquiridas en el 2010, US\$193.964 se compró a Sociedad Financiera Leasingcorp S. A., y corresponden a títulos en Inversancarlos S. A. y Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S. A. cedidos a Cerapor S. A. (nota 3).

9.- Propiedad intelectual

La Compañía ha cumplido con lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual y derechos de autor.

10.- Anticipos de clientes

Corresponde a anticipos para ventas futuras e incluye US\$254.428 en el 2010 y US\$275.200 en el 2009 de clientes que están en proceso de negociación, en el caso de que dicha negociación no se realizare se les cobrará una penalidad a convenir.

11.- Otras cuentas por pagar

Un detalle de las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

	US\$	
	2010	2009
Impuestos por pagar	7.194	7.509
Reposición de caja chica	0	143
Otros proveedores Hacienda	0	4.946
Aportes al IESS	213	213
Seguros por liquidar	2.954	0
Otras	310	0
	<u>10.671</u>	<u>12.811</u>

12.- Gastos acumulados por pagar

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

USS				
	<u>Saldos 31-dic-09</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos 31-dic-10</u>
Beneficios sociales	10.012	15.930	-16.953	8.989
Participación trabajadores	90.730	29.773	-90.730	29.773
	<u>100.742</u>	<u>45.703</u>	<u>-107.683</u>	<u>38.762</u>

USS					
	<u>Saldos 31-dic-08</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Reclasif.</u>	<u>Saldos 31-dic-09</u>
Beneficios sociales	1.638	9.997	-1.623	0	10.012
Participación trabajadores	97.761	90.730	-97.761	0	90.730
Otros	789	0	0	-789	0
	<u>100.188</u>	<u>100.727</u>	<u>-99.384</u>	<u>-789</u>	<u>100.742</u>

13.- Provisiones

El movimiento de las provisiones efectuadas por la Compañía durante el año 2010, es el siguiente:

USS			
	<u>Saldos 31-dic-09</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos 31-dic-10</u>
Provisión para cuentas de dudosas	495	29.500	29.995
Reserva para bonificación por desahucio	0	47	47

14.- Impuesto a la renta

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 25% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2010 y 2009, difiere del cálculo de la base por la siguiente conciliación tributaria efectuada:

	US\$	
	2010	2009
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	168.715	514.135
Mas:		
Gastos no deducibles	46.345	66.562
Gastos incurridos ingresos exentos	1.643	
15% Part. Trabajadores ingresos exentos	16	
Menos:		
Ingresos exentos	1.751	
Base para impuesto a la renta	214.968	580.697
Impuesto a la renta calculado	53.742	145.174
Anticipo de impuesto a la renta	0	0
Impuesto a la renta causado (Anticipo < IR Calculado)	53.742	145.174

El movimiento de impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es el siguiente:

	US\$	
	2010	2009
Saldo al inicio del año	-142.674	-128.269
Impuesto pagado	142.674	128.269
Retenciones en la fuente del año	3.367	2.500
Impuesto a la renta causado	-53.742	-145.174
Impuesto a la renta por pagar	-50.375	-142.674

15.- Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

16.- Ingresos y costo de ventas

El detalle de ingresos y costo de ventas al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es el siguiente:

		2010		
		Vehículos	Fruta	Total
Ventas	US\$	2.837.319	41.469	2.878.788
Costo de ventas		2.564.395	21.704	2.586.099
Utilidad bruta	US\$	<u>272.924</u>	<u>19.765</u>	<u>292.689</u>

		2009		
		Vehículos	Fruta	Total
Ventas	US\$	1.726.339	299.237	2.025.576
Costo de ventas		1.464.829	132.516	1.597.345
Utilidad bruta	US\$	<u>261.510</u>	<u>166.721</u>	<u>428.231</u>

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

Al 31 de diciembre del 2010, los estados financieros que se acompañan difieren con la declaración de impuesto a la renta por ajustes y reclasificaciones que la Compañía los registra posteriormente.

		Aumento (Disminución) US\$
Diferencias en:		
<u>Activo:</u>		
Activo corriente	US\$	-314.217
Propiedades y equipos, neto		0
Cuentas y documentos por cobrar largo plazo		4129
Inversiones (nota 8)		0
Cargos diferidos		325.455
Otros activos (nota 2f)		-12.000
	US\$	<u>3.367</u>
<u>Pasivo:</u>		
Pasivo corriente		1.680
Deuda a largo plazo		-5.047
	US\$	<u>-3.367</u>