

3269

Guayaquil, 07 de junio de 2010

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
Ciudad.-

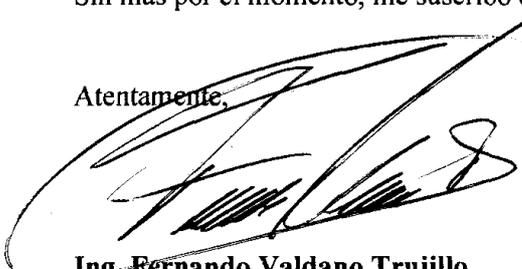
**Ref.: Expediente No. 326961**

De mis consideraciones:

En mi calidad de representante Legal de **EXOFRUT S.A.** con **RUC 0990209898001** dejo constancia de la entrega del **Informe de los Auditores Independientes sobre los Estados Financieros del año 2009** preparado por Valarezo & Asociados, Valasoc Cia. Ltda. con RUC 0992215232001

Sin más por el momento, me suscribo de usted con un cordial saludo.

Atentamente,



**Ing. Fernando Valdano Trujillo**  
**GERENTE**



**EXOFRUT S. A.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2009 y 2008 JUNTO CON EL INFORME DE LOS  
AUDITORES INDEPENDIENTES

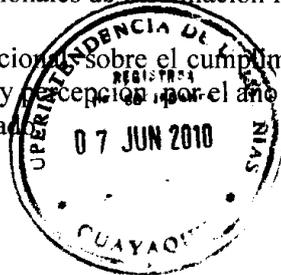


**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de

EXOFRUT S. A.:

1. Hemos auditado los balances generales adjunto de Exofrut S. A. (una compañía anónima ecuatoriana) al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Exofrut S. A. al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, de acuerdo a lo descrito en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos.
4. Según lo mencionado en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, mediante resolución No. 06.Q.ICI-004, y modificado mediante Resolución No 08.G.DSC, se establece que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicabilidad obligatoria a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo a este caso por parte de las entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, en lo relacionado al registro, preparación y presentación de los estados financieros. La compañía prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las mismas que difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
5. Nuestra opinión adicional sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre del 2009, se emitirá por separado.



*Valarezo & Asociados*

Registro RNAE N° 578

Guayaquil, Ecuador  
25 de mayo del 2010

Colón 602 y Boyacá  
Edif. Colón Piso 4 Ofic. 403  
Telf.: 2530401 - Fax: 2531844  
P.O. Box: 09-01-10661  
e-mail: d\_valarezo@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

EXOFRUT S. A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>CORRIENTE:</b>		
Efectivo en caja y bancos	7,635	7,042
Inversiones temporales	73,829	66,799
Cuentas por cobrar, neto	782,261	851,019
Inventarios	3,018,495	1,630,999
Gastos pagados por anticipado	54,604	27,178
Total del activo corriente	3,936,824	2,583,037
CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO	415,729	225,891
ACTIVOS BIOLÓGICOS, neto	1,699,297	1,690,187
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS, neto	6,468,089	5,793,087
OTROS ACTIVOS	32,786	30,756
Total del Activo	12,552,725	10,322,958
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
<b>CORRIENTE:</b>		
Sobregiro bancario	-	125,678
Porción corriente de la obligación a largo plazo	225,109	567,025
Obligaciones bancarias	325,000	675,000
Cuentas por pagar	4,154,652	2,989,390
Documentos por pagar	-	313,287
Pasivos acumulados	137,637	94,305
Total del pasivo corriente	4,842,398	4,764,685
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	1,397,355	436,490
DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO	514,410	-
PRESTAMO A LARGO PLAZO	750,000	-
PASIVOS DIFERIDOS	-	183,200
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>		
Capital social – 13,500 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$ 100.00 cada una totalmente pagadas	1,350,000	440,000
Reserva de capital	36,049	36,049
Reserva facultativa	476	476
Reserva por valuación	3,427,825	4,337,825
Utilidades apropiadas	21,962	10,964
Utilidades no apropiadas	212,250	113,269
	5,048,562	4,938,583
	12,552,725	10,322,958

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados.

EXOFRUT S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
INGRESOS POR VENTAS:		
Productos agrícolas	1,415,288	1,585,906
Productos industriales	13,726,979	9,151,227
Producto porcino	106,310	144,338
Total ingresos por ventas	<u>15,248,577</u>	<u>10,881,471</u>
 COSTO DE VENTAS	 <u>(13,169,968)</u>	 <u>(9,253,323)</u>
Utilidad bruta	2,078,609	1,628,148
 GASTOS DE OPERACIÓN:		
Administración	(760,395)	(632,264)
Ventas	(953,281)	(743,793)
Financieros	<u>(185,432)</u>	<u>(143,257)</u>
Utilidad en operación	179,501	108,834
 OTROS INGRESOS (EGRESOS):		
Otros, neto	<u>(522)</u>	<u>(4,224)</u>
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta	178,979	104,610
 PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	 <u>(26,847)</u>	 <u>(15,691)</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	152,132	88,919
 PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA	 <u>(42,153)</u>	 <u>(24,959)</u>
Utilidad del ejercicio	<u>109,979</u>	<u>63,960</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados.

**EXOFRUT S. A.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva de Capital	Reserva Facultativa	Reserva por Valuación	Utilidades apropiadas	Utilidades no apropiadas	Total
					Reserva Legal	Ejercicios anteriores	
Saldos al 31 de diciembre del 2007	440,000	36,049	476	4,337,825	4,568	41,568	55,705
Más (Menos) transacciones durante el año							
Transferencia del resultado	-	-	-	-	-	14,137	(14,137)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	63,960
Apropiación a reserva legal	-	-	-	-	6,396	-	(6,396)
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>440,000</u>	<u>36,049</u>	<u>476</u>	<u>4,337,825</u>	<u>10,964</u>	<u>55,705</u>	<u>113,269</u>
Más (Menos) transacciones durante el año							
Transferencia del resultado	-	-	-	-	-	57,564	(57,564)
Aumento de capital	910,000	-	-	(910,000)	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	109,979
Apropiación a reserva legal	-	-	-	-	10,998	-	(10,998)
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>1,350,000</u>	<u>36,049</u>	<u>476</u>	<u>3,427,825</u>	<u>21,962</u>	<u>113,269</u>	<u>212,250</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados.

EXOFRUT S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en dólares estadounidenses)

	2009	2008
<b>RECURSOS GENERADOS (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad del ejercicio	109,979	63,960
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con los recursos utilizados en actividades de operación-		
Depreciación	263,080	773,745
Provisión para cuentas incobrables	1,386	-
Ajustes en activos fijos	17,275	(314,554)
Cambios netos en activos y pasivos-		
Disminución en cuentas por cobrar	67,372	48,728
Aumento en inventarios	(1,387,496)	(607,817)
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado	(27,426)	27,178
Aumento en cuentas por cobrar a largo plazo	(189,838)	(225,891)
Aumento en activos biológicos	(9,110)	(18,264)
(Aumento) disminución en otros activos	(2,030)	6,767
Aumento en cuentas por pagar	1,165,262	1,269,601
(Disminución) aumento en documentos por pagar	(313,287)	91,826
Aumento de pasivos acumulados	43,332	58,792
(Disminución) aumento en pasivos diferidos	(183,200)	183,200
Total de recursos (utilizados) generados en actividades de Operación	(444,701)	1,357,271
<b>RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Inversión temporal	(7,030)	(24,542)
Adiciones en propiedades planta y equipos	(955,357)	(1,784,540)
Total de recursos utilizados en actividades de Inversión	(962,387)	(1,809,082)
<b>RECURSOS GENERADOS (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aumento en sobregiro bancario	(125,678)	72,885
(Disminución) aumento en porción corriente de la deuda a largo plazo	(341,916)	100,000
(Disminución) aumento en obligaciones bancarias	(350,000)	558,333
Aumento (disminución) en obligaciones a largo plazo	960,865	(290,039)
Aumento en documentos por pagar a largo plazo	514,410	-
Préstamo a largo plazo otorgado	750,000	-
Total de recursos generados en actividades de Financiamiento	1,407,681	441,179
Aumento (disminución) neto de efectivo en caja y bancos	593	(10,632)
<b>EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:</b>		
Saldo al inicio del año	7,042	17,674
Saldo al final del año	7,635	7,042

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados.

EXOFRUT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresadas en dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES:

La compañía Exofrut S. A. antes denominada Inversiones Agrícolas y Ganaderas Guayas S. A., se constituyó en la ciudad de Balzar el 15 de junio de 1961 como Sociedad Anónima Inversiones Agrícolas y Ganaderas Guayas, con el objeto social de dedicarse a todo género de actividades que se relacionan con la agricultura y ganadería en general, así como a inversiones en ganadería y cultivos o en maquinarias o implementos agrícolas y ganaderos. La compañía podrá también hacer inversiones en la compra y venta de predios rurales o urbanos.

Con fecha 31 de octubre de 1967 modificó su razón social a Inversiones Agrícolas y Ganaderas Guayas S. A. y amplió su objeto social. El 7 de enero de 1988, se realizó la reforma de los estatutos de la compañía y el cambio de domicilio principal de la compañía de la ciudad de Balzar al cantón Salinas.

Posteriormente con fecha 23 de julio del 2004, se realizó el cambio de denominación social de la Compañía Inversiones Agrícolas y Ganaderas Guayas S. A. por el de IAGSA S. A., sin cambiar su objeto social para lo cual fue creada. Con fecha 20 de marzo del 2007 mediante escritura pública reformó sus estatutos sociales y cambió su denominación social de Iagsa S. A. a Exofrut S. A.

El 17 de abril del 2009 a través de escritura pública aumenta su capital y reforma sus estatutos, aumento que corresponde a una cuantía de US\$ 910,000, mediante capitalización de una parte de su reserva por valuación, quedando actualmente su capital social en la cantidad de US\$ 1,350,000.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:

(a) Base de Presentación-

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

(b) Inventarios-

Los inventarios se presentan al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC No 17, según corresponda para lo que es productos terminados, materia prima, materiales y suministros utilizando el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. Los inventarios antes mencionados no exceden el valor de mercado.

(c) Propiedades Planta y Equipos-

Las propiedades planta y equipos, están registrados al costo de adquisición o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC No 17, según corresponda menos la depreciación acumulada.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades planta y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y los correspondientes ajustes como las depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades planta y equipos. La utilidad o pérdida por retiros se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

(d) Reserva por valuación-

Esta reserva es producto de un reavalúo realizado en años anteriores a las propiedades de la Compañía cuyos valores fueron registrados contra el patrimonio de la misma. Actualmente dicha reserva se encuentra registrada por un valor de US\$ 3,427,825. Dicha reserva no podrá ser utilizada para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado en caso que lo hubiere, sin embargo podrá utilizarse para enjugar pérdidas de ejercicios anteriores previa resolución de la Junta General de los Accionistas o para aumentar el capital social previo autorización de la Superintendencia de Compañías.

(e) Normas internacionales de información financiera (NIIF)-

Mediante el Registro Oficial No 348, y Resolución No 06.Q.ICI-004, se establece y adopta las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria para todas las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Mediante resolución No 08.G.DSC, del 20 de noviembre del 2008 La Superintendencia de Compañías modifico los plazos En lo que tiene que ver a los registros, preparación y presentación de los estados financieros estableciéndose para este caso desde el 1 de enero del 2012., estando obligada a tomar el año 2011 como periodo de transición.

La preparación de los estados financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), busca homologar los estados financieros con la normativa actual.

Los estados financieros presentados por la Compañía al 31 de diciembre del 2009, fueron realizados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### 3. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	167,327	110,004
Compañía relacionada Cibelesa S.A.	23,186	-
Crédito tributario y otros impuestos	327,497	554,686
Empleados y funcionarios	151,640	78,688
Anticipo a empleados	116	-
Anticipos a proveedores	114,652	108,620
Otras	486	278
	<u>784,904</u>	<u>852,276</u>
Menos- Estimación para cuentas incobrables	(2,643)	(1,257)
	<u>782,261</u>	<u>851,019</u>

### 4. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los inventarios consistían en:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Materia prima	88,862	91,124
Productos en proceso	12,677	7,219
Productos terminados	1,776,944	753,378
Fertilizantes materiales y suministros	1,018,540	644,160
Inventario criadero cerdos	9,740	29,388
Importaciones en tránsito	111,732	105,730
	<u>3,018,495</u>	<u>1,630,999</u>

### 5. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2009, las cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Compañías relacionadas	414,643	213,608
Otras	1,086	12,283
	<u>415,729</u>	<u>225,891</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	2009	2008
Lomira S. A.	112,158	101,780
Mítica S. A.	18,420	15,767
Hakkavi S. A.	82,483	96,061
Cibelesa S. A.	201,582	-
	<u>414,643</u>	<u>213,608</u>

Durante el año 2009 se realizó las siguientes transacciones con su compañía relacionada:

	Gastos por compra de fruta
Hakkavi S. A.	<u>99,370</u>

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS, neto:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los activos biológicos consistían en:

	2009	2008
Cultivos hacienda	1,879,971	1,855,776
Cultivo de madera	600,293	575,507
Apicultura	4,818	4,693
	<u>2,485,082</u>	<u>2,435,976</u>
Menos - Depreciación acumulada de cultivos hacienda	<u>(785,785)</u>	<u>(745,789)</u>
	<u>1,699,297</u>	<u>1,690,187</u>

**7. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS:**

El saldo de propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-07	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-Dic-08	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-Dic-09	(*)
Terrenos	2,894,154	22,500	2,916,654	-	2,916,654	
Edificios	652,686	(325)	652,361	-	652,361	5%
Instalaciones	236,108	(51,100)	185,008	617,912	802,920	10%
Maquinarias y Equipos	2,372,937	52,676	2,425,613	1,069,603	3,495,216	10%
Vehículos	180,107	(37,400)	142,707	42,426	185,133	20%
Equipos de Oficina	23,988	(23,988)	-	-	-	10%
Equipos de Computación	32,578	(8,180)	24,398	5,053	29,451	33%
Equipos de Comunicación	24,089	(5,888)	18,201	864	19,065	10%
Muebles y Enseres	7,773	65,365	73,138	15,042	88,180	10%
Equipos de Laboratorio	734	4,787	5,521	-	5,521	10%
Otros Activos	51,044	(49,829)	1,215	183	1,398	10%
Construcciones en Proceso	153,791	798,942	952,733	(813,001)	139,732	
	6,629,989	767,560	7,397,549	938,082	8,335,631	(a)
Menos- Depreciación Acumulada	2,107,895	(503,433)	1,604,462	263,080	1,867,542	(b)
	<u>4,522,094</u>	<u>1,270,993</u>	<u>5,793,087</u>	<u>675,002</u>	<u>6,468,089</u>	

(\*)Tasa anual de depreciación

(a) Incluye adiciones en propiedades planta y equipos por US\$ 955,357 y ajustes contables por US\$ (17,275)

(b) Corresponde a la depreciación del año US\$ 263,080

**8. PORCIÓN CORRIENTE DE LAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO:**

Corresponde a las porciones corrientes de obligaciones a largo plazo de US\$ 27,958 US\$ 49,504; US\$ 30,000; y, US\$ 117,647 por cuatro préstamos hipotecarios comunes, el primero con el Banco del Pacífico a un plazo de 720 días con una tasa de interés del 8.95% y los tres préstamos siguientes con el Banco Bolivariano, con vencimientos en febrero del 2010, en septiembre del 2010; y, en febrero del 2012 respectivamente, devengando una tasa de interés anual del 9,26% para el segundo, 8.95% para el tercero, reajustables cada 90 días; y, 9.26% para el último reajutable cada 180 días.

**9. OBLIGACIONES BANCARIAS:**

Corresponde a dos operaciones de préstamo, ambas con el Banco Bolivariano por US\$ 175,000 y US\$ 150,000 a una tasa del 8,88% y del 8,89% cuyos vencimientos son enero y abril del 2010, respectivamente.

**10. CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 las cuentas por pagar consistían en:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores	1,019,287	809,746
Anticipo de clientes	2,881,892	1,887,032
Nómina por pagar	56,711	6,327
Accionistas	54,075	7,807
Retenciones y otros impuestos	77,758	56,962
Impuesto a la Renta	42,153	24,959
Francisco Jiménez Orrantia	-	100,000
Cecilia Jiménez de Valdano	-	34,624
Otras	22,776	61,933
	<u>4,154,652</u>	<u>2,989,390</u>

**11. PASIVOS ACUMULADOS:**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 los pasivos acumulados consistían en:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Participación a trabajadores	26,847	15,691
Beneficios sociales	100,756	74,470
Intereses bancarios por pagar	9,713	4,056
Otras	321	88
	<u>137,637</u>	<u>94,305</u>

**12. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO:**

Corresponde al saldo de la obligación a largo plazo con el Banco del Pacífico por US\$ 103,628 a una tasa de interés anual del 8,95% a un plazo de 720 días, tres obligaciones a largo plazo con el Banco Bolivariano por un total de US\$ 793,727; y, un préstamo a la Corporación Financiera Nacional por un monto de US\$ 500,000 que devenga una tasa de interés del 9,12% con vencimiento en mayo del 2015.

**13. DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO:**

Al 31 de diciembre del 2009 los documentos por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2009</u>
Lola Trujillo de Valdano	100,000
Lola Rodríguez	1,000
Cecilia Mosquera de Jiménez	212,287
Francisco Jiménez Orrantía	100,000
Cecilia Jiménez de Valdano	31,123
Carlos Valdano	<u>70,000</u>
	<u>514,410</u>

Los saldos por pagar a Lola Trujillo de Valdano, Lola Rodríguez, Cecilia Mosquera de Jiménez, Francisco Jiménez Orantía; y, Cecilia Jiménez de Valdano corresponden a documentos por pagar que hasta el 31 de diciembre del 2008 constaban en el corto plazo, pero por razones de exigibilidad fueron reclasificados al largo plazo.

**14. PRÉSTAMO A LARGO PLAZO:**

Corresponde a un préstamo a largo plazo a su accionista Global Juices Inc. por un monto de US\$ 750,000. Cabe recalcar que dicho préstamo no genera intereses y no existe ningún documento firmado por dicho empréstito.

**15. RESERVA LEGAL:**

La Ley requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

## 16. IMPUESTO A LA RENTA

### (a) Contingencias-

La Compañía no mantiene glosas pendientes de pago con la administración tributaria al 31 de diciembre del 2009.

### (b) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables correspondientes al período comprendido del 1 de enero y el 31 de diciembre del 2009.

### (c) Ley para la reforma de la equidad tributaria -

Mediante Registro Oficial No. 242 publicado el 29 de diciembre del 2007, se reforma la Ley de Régimen Tributario Interno y crea la “Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador”, la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, así como a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya aplicación empezó a regir a partir del 1 de enero del 2008.

### (d) Informe Integral de Precios de Transferencia-

Mediante Resolución No NAC-DGER2008-0464, del 25 de abril del 2008, se establece que quienes tengan operaciones con partes relacionadas por montos mayores a cinco millones de dólares la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia (IIPT), legislación que es aplicable para el ejercicio fiscal sujeto a revisión.

Con fecha 6 de mayo del 2010, la Compañía recibe el Informe anual de Precios de Transferencia por parte de una empresa especializada en el tema con el fin de atender a lo establecido en el artículo innumerado posterior al cuatro del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (RLORTI) en cuanto a una significativa proporción de transacciones con su principal cliente en el exterior.

Finalmente en su parte pertinente este informe concluye que el margen obtenido por la Compañía está sobre el rango intercuartílico, en tal sentido cumple con el principio de plena competencia.

### (e) Conciliación del resultado contable tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, en la determinación del impuesto a la renta fueron los siguientes:

	<u>2009</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	178,979
Más (menos)- Partidas de conciliación-	
Gastos no deducibles	16,480
Provisión para participación a trabajadores	(26,847)
Resultado gravable	<u>168,612</u>
Tasa de impuesto	25%
Provisión para impuesto a la renta	<u>42,153</u>

#### 17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de mayo del 2010) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.