

42846

CERTIFICADO

Republica del Ecuador
Superintendencia de Compañías
Registro Nacional de Auditores
Externos No.

SC-RNAE2-N.- 579

Resolución # 05-G-DIC- 005268

El 9 de Agosto del 2005.

RUC: 0992398116001



CONSULTORES EMPRESARIALES
CONSULPRES C.LTDA.

INVERSIONISTA MABIS S.A.

**Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2010 y 2009
Junto con el Informe de los Auditores Independientes**

CONTENIDO



**BALANCES GENERALES
ESTADOS DE RESULTADOS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

42846

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores
DE INVERSIONISTA MABIS S.A.



A los Accionistas:

- 1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INVERSIONISTA MABIS S.A.**, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por esos años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2009 por los años terminados en esas fechas fueron auditados de acuerdo con normas ecuatorianas de auditoría.

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

- 5.- Debido a que fuimos contratados como auditores externos de la compañía en junio 24 del 2010, no pudimos observar los inventarios físicos al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010 de la Compañía Inversionista Mabis S.A., los inventarios en procesos fueron valuados en \$ 1.070.338 y vivero de piña \$ 920.214, y por lo tanto no nos fue posible satisfacernos por medio de otros procedimientos de auditoria de las cifras incluidas en esta cuenta.
- 6.- Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

OPINION

- 7.- En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse expuesto de haber podido aplicar procedimientos de auditoria, excepto por el efecto del asunto mencionado en el párrafo 5 precedente, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Inversionista Mabis S.A. al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Consultores Empresariales Consulpres C. Ltda.
CONSULTORES EMPRESARIALES CONSULPRES C. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 579

CPA. WALTER JARA N.
CPA. WALTER JARA N
REGISTRO N.-13.533



Junio, 6 del 2011

INVERSIONISTA MABIS S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009



		<u>NOTAS</u>	
		2010	2009
<u>ACTIVOS</u>		<u>(DOLARES)</u>	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Bancos	4	6,212	740
Cuentas por cobrar	5	479,117	907,753
Inventarios	6	1,198,176	1,287,133
Gastos Anticipados		49	50
Total activos corrientes		<u>1,683,554</u>	<u>2,195,676</u>
PROPIEDADES:			
Terrenos		89,290	89,290
Edificios e Instalaciones		192,012	188,272
Maquinarias y equipos		972,891	923,732
Muebles enseres y equipos de oficina		10,028	10,028
Equipos de Computación		27,828	27,828
Vehiculos		34,594	34,594
Otros Activos		297,375	274,815
Plantaciones		40,964	40,964
Construcciones en Curso		-	-
Total		<u>1,654,982</u>	<u>1,589,523</u>
Menos depreciación Acumulada		<u>(830,068)</u>	<u>(726,291)</u>
Propiedades, Neto	7	<u>824,914</u>	<u>863,232</u>
TOTAL		<u>2,508,468</u>	<u>3,058,908</u>

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS**

		2010	2009
PASIVOS Y PATRIMONIO		(DOLARES)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario	4	10,050	112,383
Prestamos bancarios	8	633,333	696,970
Cuentas por pagar	9	240,485	830,005
Pasivos acumulados	11	23,440	86,780
Total pasivos corrientes		<u>907,308</u>	<u>1,726,138</u>
PASIVO A LARGO PLAZO	10	<u>1,351,844</u>	<u>908,839</u>
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS			
Capital social	12	106,578	106,578
Reservas	12	31,792	30,036
Reserva de Capital	12	-	38,242
Utilidades de años anteriores		211,779	218,311
Utilidad del Periodo		<u>(100,833)</u>	<u>30,763</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>249,316</u>	<u>423,930</u>
TOTAL		<u>2,508,468</u>	<u>3,058,908</u>

Ver notas a los estados financieros

INVERSIONISTA MABIS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009



	2010	2009
	(DOLARES)	
INGRESOS:		
Ventas netas	2,658,396	3,193,053
Otros ingresos	31,469	49,035
Total Ventas	<u>2,689,865</u>	<u>3,245,088</u>
COSTO Y GASTOS:		
Costo de Ventas	2,417,698	2,785,183
Administrativos y Ventas	189,289	254,596
Depreciación y Amortización	106,104	101,712
Financieros, neto	70,519	72,756
Otros egresos	7,088	78
Total costos y gastos	<u>2,790,698</u>	<u>3,214,325</u>
 UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	 <u>(100,833)</u>	 <u>30,763</u>

Ver notas a los estados financieros

INVERSIONISTA MABIS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009



(DOLARES)

	Capital Social	Reservas	Reserva por Revalorización de Patrimonio	Utilidad Años Anteriores	Utilidad del Periodo
Diciembre 31, 2008	106,578	24,318	38,242	174,850	68,243
Utilidad del periodo					30,763
Transferencias de Utilidades		5,718		62,525	(68,243)
Otros Ajustes				(19,064)	
Diciembre 31, 2009	106,578	30,036	38,242	218,311	30,763
Perdida del periodo					(100,833)
Transferencias de Utilidades y Reservas		1,756		(6,532)	(30,763)
Otros Ajustes			(38,242)		
Diciembre 31, 2010	106,578	31,792	0	211,779	(100,833)

Ver notas a los estados financieros

INVERSIONISTA MABIS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009



	2010	2009
	(DOLARES)	
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	(100,833)	30,763
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD Y (PERDIDA) CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Mas Depreciación	103,776	99,414
Mas Provision Cuentas malas	2,328	2,298
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) en cuentas por cobrar	388,066	(30,434)
(Aumento) en inventarios	88,957	(322,653)
(Aumento) en Gastos Anticipados	-	(49)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	(589,520)	(515,256)
Aumento (Disminución) en pasivos acumulados	(63,340)	15,780
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(170,566)	(720,137)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a propiedad, planta y equipo, neto	(65,458)	(228,273)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aumento (Disminución) en Sobregiro Bancario	(102,333)	69,288
Aumento (Disminución) en Prestamos Bancarios	(63,637)	670,283
Aumento (Disminución) en Prestamos Terceros	(35,539)	(19,064)
Aumento (Disminución) en porción corriente deuda L/P	-	(146,104)
Aumento (Disminución) en Deuda a Largo Plazo	443,005	332,865
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	241,496	907,268
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	5,472	(41,142)
Efectivo en caja y bancos e inversiones temporales:		
Saldo al inicio del año	740	41,882
Saldo al final del año	6,212	740
 Pagos entre relacionadas que no genero flujo de efectivo	 449,763	 0.00

Ver notas a los estados financieros

INVERSIONISTA MABIS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**



1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía está constituida en Ecuador desde Agosto 26 de 1985, mediante resolución No. 85-2-1-1-02036 del señor Intendente de Compañías con fecha 19 de Septiembre de 1985 y Registro Mercantil No. 8128 de fecha 26 de Septiembre de 1985, con número del Registro Único de Contribuyentes 099 077 896 5001. Su actividad principal es la siembra, producción, cosecha y venta de productos agrícolas. Para realizar estas actividades administrativas la Compañía está ubicada, la matriz en la provincia del Guayas Cantón Guayaquil, Parroquia Tarqui, Barrio Orellana, Calle Primero de Mayo Intersección Carchi. La Planta para su actividad está ubicada en la Provincia de Los Ríos, a la altura del Km. 45 de la vía Quevedo Santo Domingo.

La planta de la Compañía se encuentra ubicada en el Km. 38 e la Vía Quevedo- Santo Domingo Provincia de los Ríos y sus oficinas principales en la Ciudad de Guayaquil calles Primero de Mayo 1105 y Carchi y su número promedio de empleados fue de 7 administrativos y 68 de planta en el año 2010).

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

En el Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. La Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía debe adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2011. A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía se encuentra en proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Caja y Bancos – Representa el efectivo disponible en caja y saldos en bancos e instituciones financieras



Inventarios – Se registran al costo promedio de adquisición o producción que no excede a los valores de mercado.

Propiedades, Planta y Equipo – Las propiedades plantas y equipos están registrados al costo de adquisición. Maquinarias y Equipos, Muebles y Enseres, Equipos de Oficina, Otros Activos, Vehículos y Equipos de Computación, se efectuó un avalúo determinados por un perito en la que se determinó que costo no exceda al valor del avalúo. El informe del perito de Enero 15 del 2003 indica que los activos de la compañía se encuentran en excelente condiciones de conservación y funcionamiento. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 años para edificios e instalaciones; 10 años para maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de oficina y otros activos, 5 años para vehículos y 5 años para equipos de computación.

Reconocimiento de Ingresos – Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes (usualmente en la entrega del inventario).

Costos y gastos – Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen

Impuesto a la Renta – Para el año 2010, de conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% sobre las utilidades gravables. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

Reserva de Capital – Registra los efectos de los ajustes por inflación y de la aplicación del índice especial de corrección de brecha sobre los activos no monetarios y del patrimonio de accionistas, por el período comprendido desde la fecha de la transacción hasta el 31 de Diciembre de 1999.

Registros Contables y Unidad Monetaria – Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

	Variación Porcentual %
2009 US Dólares	3.80
2010 US Dólares	3.30

4. CAJA Y BANCOS

El resumen de caja y bancos es como sigue:

	Diciembre 31.....	
	2010	2009
	(Dólares)	
Caja General	1,765	740
Bancos cuentas corrientes	4,447	0
Total	<u>6,212</u>	<u>740</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

El resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31.....	
	2010	2009
	(Dólares)	
Clientes	232,806	246,361
Anticipo a Proveedores	25,932	45,034
Relacionadas (Ver nota 15)	0	354,836
Anticipo Impuesto a la Renta	25,963	26,420
Empleados	5,304	7,524
Retenciones en la Fuente	15,234	3,685
Crédito Tributario	176,206	228,171
(-) Provision Cuentas Malas	<u>(2,328)</u>	<u>(4,278)</u>
Total	<u>479,117</u>	<u>907,753</u>
Saldo al inicio del año	(4,278)	(1,980)
Provisión para cuentas malas	(2,328)	(2,298)
Bajas	4,278	0
Total	<u>(2,328)</u>	<u>(4,278)</u>

Al 31 de diciembre de 2010 cuentas por cobrar clientes y anticipos a proveedores no generan interés alguno



6. INVENTARIOS

El resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31.....	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(Dólares)	
Materia Prima	76,825	76,494
Suministros y materiales	51,010	48,382
Vivero de Piña	0	241,943
Productos en Proceso:	<u>1,070,341</u>	<u>920,314</u>
Total	<u>1,198,176</u>	<u>1,287,133</u>

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El resumen de propiedades planta y equipos es como sigue:

	Diciembre 31.....	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	863,232	734,373
Adiciones	65,459	228,273
Depreciación del año	<u>(103,777)</u>	<u>(99,414)</u>
Total	<u>824,914</u>	<u>863,232</u>

8.- PRESTAMOS BANCARIOS

Un resumen de Préstamos Bancarios es como sigue:

	Diciembre 31.....	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(Dólares)	
Bolivariano	333,333	396,970
Paribas	<u>300,000</u>	<u>300,000</u>
Total	<u>633,333</u>	<u>696,970</u>

Al 31 de diciembre del 2010 préstamos bancarios representan obligaciones contraídas por la compañía cuya interés genera 9.63 % reajutable promedio anual.

9.- CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de Cuentas por Pagar es como sigue:



.....Diciembre 31.....

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(Dólares)	
Proveedores locales	135,687	159,042
Intereses por pagar	14,922	26,209
Compañías Relacionadas (Ver nota 14)	12,859	525,490
Anticipo de Clientes	69,339	0
Intereses por pagar	7,678	79,708
Otros	0	39,556
Total	<u>240,485</u>	<u>830,005</u>

Al 31 de diciembre del 2010 los saldos de las cuentas por pagar no devengan interés ni tienen fecha de vencimiento establecido.

10.- PRESTAMOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2010 vencimiento corriente y obligaciones a largo plazo representan préstamos con instituciones financieras y terceros desglosados de la siguiente manera:

....Diciembre 31.....

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(Dólares)	
NINO FRUIT Préstamo con vencimiento hasta Agosto 2011 y devengan una tasa de interés anual del 9,33%	0	60,210
RICARDO CORONEL Préstamo con vencimiento hasta Enero 2011 y devengan una tasa de interés anual del 12%	15,000	30,000
BANCO BOLIVARIANO Préstamo con vencimiento hasta abril del 2011 y devengan una tasa de interés anual del 12%	0	101791
HERNAN CORDOVEZ Préstamo sin fecha de vencimiento y no genera interés alguno	668,422	358194
FERNANDO ORTEGA Préstamo sin fecha de vencimiento y no genera interés alguno	668,422	358194
TOTAL	<u>1,351,844</u>	<u>908,389</u>

Al 31 de diciembre del 2010 los saldos de Préstamos a Largo Plazo no devengan interés ni tienen fecha de vencimiento establecido.



11.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2010 pasivos acumulados es como sigue:

.....Diciembre 31.....

	2010	2009
	(Dólares)	
Beneficios Sociales	0	66,734
Otros Beneficios	23,440	20,046
Total	23,440	86,780

12.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - El capital social de la Compañía consiste de 106,578 acciones de US\$1.00 de valor nominal unitario. El aporte de accionistas, está compuesto como sigue:

NOMBRES	%	VALOR
Fernando Ortega Cabeza de Vaca	50	\$53,289
Hernan Cordovez Davalos	50	\$53,289
Total	100	\$106,578

Reserva Legal - La ley de compañías establece una apropiación de 10% de la utilidad anual para su constitución, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

13. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

REFORMAS TRIBUTARIAS

En el Suplemento al Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. El resumen de los principales incentivos son los siguientes:

Tasa de impuesto a la renta-

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

Año 2011	24%
Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta



Cálculo del Impuesto a la renta-

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a innovación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un periodo de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.

Pago del impuesto a la renta y su anticipo-

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código de la Producción para las nuevas inversiones.

Retención en la fuente del impuesto a la renta-

- En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.
- Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).



14.- PRINCIPALES TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

....Diciembre 31.....

	2010	2009
	(Dólares)	
CUENTAS POR COBRAR (NOTA 5)		
Hacienda Santa Barbara	0	10,180
Inmobiliaria Heta S.A.	0	300,011
Santa Anita	0	34,199
Inversiones Brisdal	0	10,446
Total	0	354,836
CUENTAS POR PAGAR (NOTA 10)		
Palmeras Industriales S.A. Palmisa	12,859	387,588
Hacienda Cardona	0	18,933
Proda	0	118,969
Total	12,859	525,490

Al 31 de diciembre del 2010 los saldos de las cuentas por cobrar y pagar relacionadas no generan ni devengan interés ni tienen fecha de vencimiento establecido.

15.- OTRAS REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución N.- 96.141.005 de septiembre 6 de 1997, a más de lo descrito en las notas 1 al 15 efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden.- No existen al 31 de diciembre del 2010