

CLAUDIACORP 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
CLAUDIACORP S. A.



Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación adjunto de **CLAUDIACORP 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.



AUDITBUSINESS S. A.



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 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 **CLAUDIACORP 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\$1.569.487 y US\$953.051 respectivamente (nota 15).

Mediante Resolución No 109012009RREC017890 del 19 de octubre del 2009 la Administración tributaria determinó el pago del Anticipo de Impuesto a la Renta del año 2009 por US\$21.447 (capital). La Compañía presentó un juicio de impugnación ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No 2 de Guayaquil, segunda sala. Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la Compañía no mantiene registrado en libros provisión por este concepto (nota 11).

Como se indica en la nota 18, los estados financieros adjuntos muestran que la compañía presenta déficit acumulado por US\$1.461.247 y US\$1.352.107 en el 2010 y 2009 respectivamente. La Ley de Compañías de la República del Ecuador establece que cuando las pérdidas exceden al 50% o más del capital social y total de reservas, la Compañía entra necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente. Los estados financieros adjuntos fueron preparados asumiendo que **CLAUDIACORP S. A.**, seguirá como negocio en marcha, por consiguiente no incluyen ajustes relacionados por la recuperación y clasificación de los montos de los activos, o los montos y la clasificación de pasivos.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestras opiniones sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de



AUDITBUSINESS S. A.

CLAUDIACORP 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
Registro No. 33.697



CLAUDIACORP S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2010 y 2009

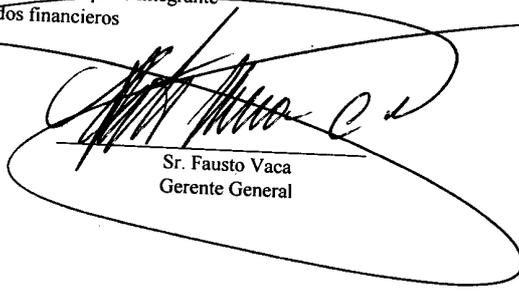
Activos

Activo corriente:

Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 4)
Cuentas por cobrar:
 Clientes (nota 3)
 Compañías relacionadas (nota 3)
 Anticipos a proveedores
 Préstamos a funcionarios y empleados
 Impuesto a la renta pagado en exceso (nota 11)
 Impuestos por cobrar
 Otras
 Cuentas por cobrar, neto
Inventarios
 Material de empaque e insumos agrícolas
Gastos pagados por anticipado
 Total activo corriente
Propiedades, planta y equipos
 Menos depreciación acumulada
 Propiedades, planta y equipos, neto (nota 5)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
US\$	79.884	US\$ 392
	94.634	129.747
	375.536	229.329
	31.395	163.493
	327	470
	24.100	26.889
	68.465	55.781
	<u>2.967</u>	<u>2.145</u>
	597.424	607.854
	35.896	45.920
	<u>1.897</u>	<u>1.849</u>
	715.101	656.015
	5.034.556	4.527.275
	<u>2.849.017</u>	<u>2.546.353</u>
	2.185.539	1.980.922
US\$	<u><u>2.900.640</u></u>	US\$ <u><u>2.636.937</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Sr. Fausto Vaca
Gerente General

Lidia Ochoa
Sra. Lidia Ochoa
Contadora



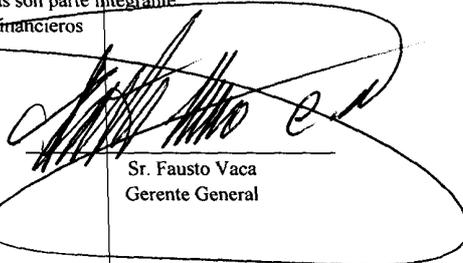
CLAUDIACORP S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2010 y 2009

Pasivos y Patrimonio

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Pasivo corriente:		
Sobregiro bancario (nota 6)	US\$ 0	US\$ 5.924
Documentos por pagar (nota 7)	0	10.041
Vencimiento corriente de deuda a largo plazo (nota 9)	310.000	360.000
Cuentas por pagar:		
Proveedores	57.320	98.582
Anticipos de clientes (nota 3)	17.801	63.020
Compañías relacionadas y accionistas (nota 3)	1.847.421	1.023.596
Otras	20.981	16.725
Total cuentas por pagar	<u>1.943.523</u>	<u>1.201.923</u>
Gastos acumulados por pagar (nota 8)	31.065	31.178
Total pasivo corriente	<u>2.284.588</u>	<u>1.609.066</u>
Deuda a largo plazo:		
Acreedores varios (nota 9)	120.000	430.000
Reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio (notas 2g y 10)	12.935	5.614
Total deuda a largo plazo	<u>132.935</u>	<u>435.614</u>
Total pasivos	<u>2.417.523</u>	<u>2.044.680</u>
Patrimonio:		
Capital acciones-suscrito y pagado: 45.000 acciones de US\$1 cada una (notas 1 y 14)	45.000	45.000
Reserva legal (nota 16)	545	545
Reserva por valuación (nota 2e)	1.898.819	1.898.819
Pérdidas acumuladas (nota 18)	-1.461.247	-1.352.107
Total patrimonio	<u>483.117</u>	<u>592.257</u>
Total pasivos y patrimonio	US\$ <u>2.900.640</u>	US\$ <u>2.636.937</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Sr. Fausto Vaca
Gerente General



Sra. Lidia Ochoa
Contadora

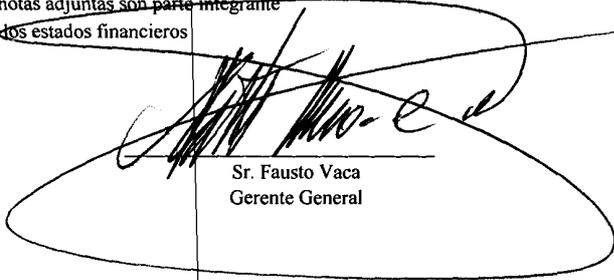
CLAUDIACORP S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

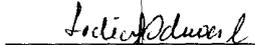
ESTADO DE RESULTADOS

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas (nota 3)	US\$ 1.517.994	US\$ 1.046.686
Costo de ventas (nota 3)	<u>1.201.668</u>	<u>915.756</u>
Utilidad bruta	316.326	130.930
Gastos de operación:		
Gastos administrativos y de ventas	302.664	343.363
Utilidad (pérdida) operacional	<u>13.662</u>	<u>-212.433</u>
Otros ingresos (egresos):		
Gastos financieros, neto	-93.131	-125.821
Pérdida por bajas de activos fijos	0	-435.771
Otros ingresos (egresos), neto.	<u>-667</u>	<u>-42.050</u>
Total otros ingresos (egresos), neto	<u>-93.798</u>	<u>-603.642</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta	-80.136	-816.075
Impuesto a la renta (nota 11)	29.004	0
Pérdida neta	<u>US\$ -109.140</u>	<u>US\$ -816.075</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Sr. Fausto Vaca
Gerente General

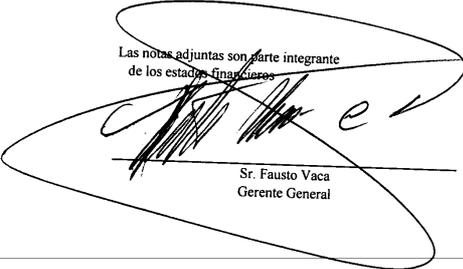

Sra. Lidia Ochoa
Contadora

CLAUDIA CORP S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

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

	Capital acciones	Reserva legal	Reserva por valuación	Pérdidas acumuladas	Total
Saldo al inicio del año 2009	US\$ 45.000	545	1.898.819	-536.032	1.408.332
Pérdida neta	0	0	0	-816.075	-816.075
Saldo al final del año 2009	US\$ 45.000	545	1.898.819	-1.352.107	592.257
Pérdida neta	0	0	0	-109.140	-109.140
Saldo al final del año 2010	US\$ 45.000	545	1.898.819	-1.461.247	483.117

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Sr. Fausto Vaca
Gerente General


Sra. Lidia Ochoa
Contadora

CLAUDIACORP S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009

<u>Aumento (disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 1.507.888	US\$ 948.779
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.103.576	-1.035.761
Interés Pagados	-93.131	-125.821
Impuesto a la renta, pagado	-26.215	5.551
Otros, neto	154	-30.700
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>285.120</u>	<u>-237.952</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión-		
Adquisición de propiedades planta y equipos	<u>-507.281</u>	<u>-513.656</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Disminución en sobregiro bancario	-5.924	-16.967
(Disminución) Aumento en documentos por pagar	-10.041	10.041
Disminución en préstamos bancarios	-360.000	-240.000
Recibido neto de compañías relacionadas	677.618	997.311
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>301.653</u>	<u>750.385</u>
Aumento (Disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	79.492	-1.223
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	392	1.615
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ <u>79.884</u>	US\$ <u>392</u>

P A S A N

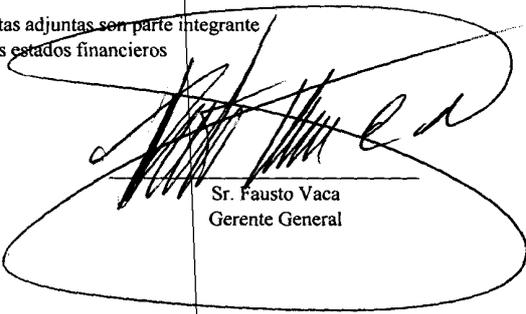
CLAUDIACORP S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

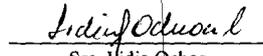
VIENEN

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Pérdida neta	US\$ -109.140	US\$ -816.075
Partidas de conciliación entre la pérdida neta y el efectivo y equivalentes de efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		
Depreciación	302.664	343.363
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	7.321	5.614
Crédito tributario no devuelto	821	11.350
Pérdida por baja de activos fijos	0	435.771
Total partidas conciliatorias	<u>310.806</u>	<u>796.098</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	23.718	-106.508
Disminución (Aumento) en anticipos a proveedores	132.098	-163.493
Disminución (Aumento) en inventarios	10.024	-45.081
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	-48	-1.028
Disminución en anticipos de clientes	-45.219	-332
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	-37.006	92.778
(Disminución) Aumento en gastos acumulados por pagar	-113	5.689
Total cambios en activos y pasivos	<u>83.454</u>	<u>-217.975</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades operacionales	US\$ <u>285.120</u>	US\$ <u>-237.952</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Fausto Vaca
Gerente General


Sra. Lidia Ochoa
Contadora

CLAUDIACORP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

1. Operaciones

CLAUDIACORP S. A. se constituyó en Guayaquil el 31 de agosto de 1995, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de octubre del mismo año. Su actividad principal es la compra venta, y explotación de cultivos de banano.

El 87,62% en el 2010 y 99,38% en el 2009 del total de ventas corresponde a compañías relacionadas.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la unidad de negocios (agrícola), está integrada por centros de costos por hacienda, las mismas que se encuentran divididas en: Hacienda Claudia María con 78,60 hectáreas (64,50 hectáreas dedicadas al cultivo de banano), ubicada en la provincia de Los Ríos (cantón Baba) y Hacienda Mercedes con 83,55 hectáreas (68,50 hectáreas dedicadas al cultivo de banano), ubicada en la provincia de Los Ríos (cantón Baba).

El 100% de las acciones pertenece a la compañía Ariolta Service, las mismas que se encuentran entregadas en encargo fiduciario a favor de Bonanza Fruit CO. S. A. CORPBONANZA (nota 14).

2. Resumen de las políticas importantes de contabilidad

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) Bases de presentación

CLAUDIACORP 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.JCI 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 2º, 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 3º, 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, **CLAUDIACORP S. A.**, deberá aplicar La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), en el registro, preparación y presentación de sus estados financieros, de acuerdo a la resolución de Superintendencia de Compañías.

b) Provisión para cuentas de dudoso cobro

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

c) Inventarios

Los inventarios están registrados al costo, el cual no excede el valor neto realizable. El costo se determina por el método del costo promedio.

d) 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 de los activos son las siguientes:

	<u>Tasas</u>
Edificio	5%
Cultivos (activos biológicos)	10%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%

Los activos biológicos tal como lo establece la NIC No. 41, representan desembolsos efectuados desde la etapa inicial de la inversión y pagos acumulados realizados con posterioridad y que se relacionan con la reparación y mantenimiento de los cultivos y plantaciones de banano, que tendrán como objetivo la transformación biológica en el desarrollo de la actividad agrícola de la Compañía y el mismo no difiere significativamente de su valor razonable, (nota 5).

El valor de las propiedades, es revisado para determinar si existe un deterioro, cuándo se presenten acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que dicho valor puede no ser recuperable. Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y 2009, no han habido indicios de deterioro de las propiedades, por lo que no ha sido necesario efectuar una provisión por desvalorización.

e) 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.

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) Reconocimiento de ingresos

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

i) Intereses pagados

Son registrados mediante el método del devengado para obligaciones generadas en pasivos a corto y largo plazo.

j) 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 con partes relacionadas

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

- El 87,62% en el 2010 y el 99,38% en el 2009 del total de ventas corresponde a compañías relacionadas. El saldo por cobrar asciende a US\$94.634 y US\$129.747 al 31 de diciembre del 2010 y 2009 respectivamente, y se presenta en cuentas por cobrar clientes.
- La Compañía durante el año 2010, facturó por venta de materiales a compañías relacionadas por un monto de US\$28.524.
- Prestó servicios de transporte a relacionadas, por un monto de US\$613 en el 2010 y US\$2.389 en el 2009.
- Realizó pagos por servicios de evaluación de fruta por US\$14.542 en el 2010 y US\$73.366 en el 2009.
- En el año 2010 y 2009, realizó pagos por servicios de empaque de fruta y comisiones por dicho servicio a compañía relacionada por US\$156.740 y US\$57.331 respectivamente y otros gastos por US\$2.688.
- Efectuó pagos por servicios de transporte por US\$18.830 en el 2010.
- La Compañía realizó compra de materiales a relacionadas por US\$282.829 en el 2010 y US\$310.014 en el 2009.
- La Compañía realizó transferencias de inventario de materiales a compañías relacionadas por un monto de US\$4.995 y US\$11.005 en el 2010 y 2009 respectivamente.

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

	US\$	
	2010	2009
<u>Ingresos:</u>		
Venta de frutas	1.330.057	1.040.245
Venta de materiales	28.524	0
Recuperación de transporte	613	2.389
<u>Costos/Gastos:</u>		
Servicio de evaluación de fruta	14.542	73.366
Servicio de empaque de fruta	156.740	57.331
Servicios de transporte	18.830	0
Compra de materiales	282.829	310.014

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

	US\$	
	2010	2009
Activos:		
Bonanza Fruit Co. S. A. CORPBONANZA	300.261	229.329
Crobida S. A.	29.776	0
Pecas S. A.	41.494	0
Dolce Bananas S. A.	4.005	0
Total	<u>375.536</u>	<u>229.329</u>
Pasivos		
Salobsim S. A.	1.065.773	964.414
Imaginacorp S. A.	102.178	0
Banera Soledad Bansol S. A.	166.016	0
Cataplán S. A.	44.745	0
Fernandacorp S. A.	16.159	0
Clemenciacorp S. A.	135.618	53
Packing Fruit S. A. Fruitpacking	135.935	12.028
Weryx S. A.	85.134	8.982
Marsella Group INC.	32.120	32.119
Saly S. A.	57.743	0
Ecupac S. A.	6.000	6.000
Total	<u>1.847.421</u>	<u>1.023.596</u>

Los saldos por cobrar y pagar a compañías y partes relacionadas no originan, ni devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

Los anticipos a clientes corresponden a valores entregados por compañías relacionada Bonanza Fruit Co. S. A. CORPBONANZA y Weryx S. A. El saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009 asciende a US\$17.801 y US\$63.020 respectivamente.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el efectivo y equivalentes de efectivo, lo conforman el efectivo en caja y notas de crédito emitidas por el SRI.

Detalle	US\$	
	2010	2009
N/C emitidas por el SRI	0	392
Bancos	79.884	0
Total	<u>79.884</u>	<u>392</u>

5. 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	Trasferencias	Saldo al 31-dic-10	% Tasa de depreciación
Costo					
Terreno	US\$ 778.320	0	0	778.320	
Edificio	383.724	0	0	383.724	5%
Cultivos	1.293.542	0	389.758	1.683.300	10%
Instalaciones y adecuaciones	1.357.205	3.609	557.627	1.918.441	10%
Maquinarias y equipos	221.828	32.845	16.098	270.771	10%
Obras en proceso	492.656	470.827	-963.483	0	
Total costo	US\$ 4.527.275	507.281	0	5.034.556	
Depreciación acumulada	2.546.353	302.664	0	2.849.017	
Propiedades planta y equipos, neto	US\$ 1.980.922			2.185.539	

	Saldo al 31-dic-08	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-dic-09	% Tasa de depreciación
Costo					
Terreno	US\$ 778.320	0	0	778.320	
Edificio	383.724	0	0	383.724	5%
Cultivos	1.848.179	0	-554.637	1.293.542	10%
Instalaciones y adecuaciones	1.572.447	0	-215.242	1.357.205	10%
Maquinarias y equipos	200.828	21.000	0	221.828	10%
Obras en proceso	0	492.656	0	492.656	
Total costo	US\$ 4.783.498	513.656	-769.879	4.527.275	
Depreciación acumulada	2.537.098	343.363	-334.108	2.546.353	
Propiedades planta y equipos, neto	US\$ 2.246.400			1.980.922	

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades, planta y equipos fue de US\$302.664 en el 2010 y US\$343.363 en el 2009.

El saldo de propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2010 incluye ajustes por valuación que fue realizado en agosto del 2007 en base a los avalúos utilizando el método del costo de reposición, partiendo del costo de reposición y depreciándolo de acuerdo con su vetustez y estado de conservación, así también considera lotes cercanos afectados de acuerdo al tamaño, ubicación e infraestructura. Los avalúos se incorporaron y se registraron como reserva por valuación en el patrimonio por un valor neto de US\$1.898.819. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se han protocolizado los referidos avalúos por parte de la Administración de la Compañía a través de escritura pública.

Las haciendas Claudia María y Mercedes se encuentran hipotecadas a favor de LAAD Américas N.V, como garantía de los préstamos contratados (nota 9).

6. Sobregiro bancario

La Compañía presentó sobregiro bancario al 31 de diciembre del 2009.

7. Documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2009, incluye US\$10.041 por pagar a Importadora Industrial Agrícola S. A. y por el cual se firmó una tabla de amortización con vencimiento en agosto 2010 a una tasa de interés del 15%.

8. 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:

		<u>Saldo al</u> <u>31-12-2009</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2010</u>
Décimo tercer sueldo	US\$	1.407	18.940	-18.656	1.691
Décimo cuarto sueldo		11.302	19.657	-16.327	14.632
Vacaciones		9.254	9.556	-8.917	9.893
Fondo de reserva		18	1.372	-1.256	134
Intereses por pagar		9.197	84.085	-88.567	4.715
Total	US\$	<u>31.178</u>	<u>133.610</u>	<u>-133.723</u>	<u>31.065</u>

		<u>Saldo al</u> <u>31-12-2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2009</u>
Décimo tercer sueldo	US\$	1.677	17.700	-17.970	1.407
Décimo cuarto sueldo		7.132	16.585	-12.415	11.302
Vacaciones		5.081	8.208	-4.035	9.254
Fondo de reserva		357	2.140	-2.479	18
Intereses por pagar		11.242	120.572	-122.617	9.197
Total	US\$	<u>25.489</u>	<u>165.205</u>	<u>-159.516</u>	<u>31.178</u>

9. Deuda a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, un detalle es el siguiente:

	<u>US\$</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>LAAD Americas</u>		
Al 12,5% de interés anual, con vencimientos	230.000	
trimestrales hasta noviembre del 2011		510.000
Al 13% de interés anual, con vencimientos	200.000	280.000
trimestrales hasta noviembre del 2013		
	<u>430.000</u>	<u>790.000</u>
Menos: Vencimiento corriente	<u>310.000</u>	<u>360.000</u>
Total deuda a largo plazo menos		
 vencimiento corriente	<u>120.000</u>	<u>430.000</u>

El detalle de los vencimientos de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

Años	US\$	
	2010	2009
2010	0	360.000
2011	310.000	310.000
2012	80.000	80.000
2013	40.000	40.000
Total	430.000	790.000

La Compañía ha otorgado hipoteca abierta sobre 56 hectáreas de la hacienda Claudia María, 68 hectáreas de la hacienda Mercedes y 51 hectáreas de la hacienda María Fernanda, propiedad de su relacionada Fernandacorp S. A., como garantía de los préstamos contratados (nota 5).

10. Provisiones

La Compañía tiene establecido provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio. Durante el año 2010 y 2009, el movimiento de estas cuentas, han sido así:

	En US\$		
	Saldo al 31-12-09	Adiciones	Saldo al 31-12-10
Reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio	5.614	7.321	12.935

	En US\$		
	Saldo al 31-12-08	Adiciones	Saldo al 31-12-09
Reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio	0	5.614	5.614

11. 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	-80.136	-816.075
Más:		
Gastos no deducibles	196.152	703.923
Base para impuesto a la renta	116.016	-112.152
Impuesto a la renta calculado	29.004	0
Anticipo de impuesto a la renta	14.459	0
Impuesto a la renta causado (Anticipo < IR Calculado)	29.004	0

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 al inicio del año	26.889	32.440
Ajuste	0	-8.942
Retenciones en la fuente del año	15.148	3.391
Anticipo de impuesto a la renta	11.067	0
Impuesto a la renta causado	-29.004	0
Total impuesto a la renta pagado en exceso	24.100	26.889

La Compañía presentó solicitud de exoneración de Anticipo de Impuesto a la renta, siendo esta negada el 19 de octubre del mediante resolución No 109012009RREC017890, por lo cual la Compañía presentó juicio de impugnación No 09503-2009-1192 ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No 2 de Guayaquil en la sala segunda por US\$ 21.447.

12. Propiedad intelectual

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

13. Provisión para jubilación patronal

El Código de Trabajo requiere el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinticinco (25) años de trabajo con ellos. Aunque, si un trabajador fuere despedido y hubiere cumplido veinte (20) años, y menos de veinticinco (25) años de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal. También establece el Código de Trabajo que en caso de desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración

mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. La Compañía realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

14. Compromisos

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la Compañía mantiene el siguiente compromiso:

- Encargo fiduciario

En marzo 6 del 2007, BONANZA FRUIT CO. S. A. CORPBONANZA en conjunto con Ariolta Services S. A. e Integra S. A. Administradora de Fideicomisos (Integrasa) constituyeron el Fideicomiso Mercantil. En este Fideicomiso constan como: "constituyente", la Sra. Francisca Leonor Plaza Polanco, representante de la compañía Ariolta Services S. A. en calidad de Apoderada; "beneficiario" el Sr Dmitry Martines como representante de la compañía BONANZA FRUIT CO. S. A. CORPBONANZA, en calidad de Gerente General; y como "fiduciaria" la Srta. Grace Amador Alvarez como representante de la compañía Integra S. A. Administradora de Fideicomiso (Integrasa) en calidad de vicepresidenta.

El objetivo de éste Fideicomiso es el de servir de garantía y segunda fuente de pago de obligaciones; para lo cual, las acciones de las compañías: Clemenciacorp S. A., Fernandacorp S. A. y Claudiacorp S. A., se encuentran en este encargo fiduciario del cual es beneficiaria la compañía Bonanza Fruit CO. S. A. CORPBONANZA (nota 1).

15. Capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los estados financieros de la Compañía presentan que los pasivos corrientes excedentes a los activos corrientes en US\$1.569.487 y US\$953.051.

16. 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.

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 reclasificaciones que la Compañía los registra posteriormente. Un detalle es el siguiente:

	US\$	
	2010	2009
Diferencias en:		
Activo corriente	29.004	0
Pasivo corriente	29.004	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

18. Déficit acumulado

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 los estados financieros presentan un déficit acumulado de US\$1.461.247 y US\$1.352.107, respectivamente.

De acuerdo a disposiciones de la Ley de Compañías de la República del Ecuador, cuando las pérdidas exceden al 50% o más del capital social y total de reservas, la Compañía entra necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la Compañía.

19. Eventos subsecuentes

En el 2011 el Servicio de Rentas Internas emitió notas de crédito desmaterializadas por US\$5.960, que corresponde a solicitudes de devolución del impuesto al valor agregado IVA.