

73344

**CLEMENCIACORP 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  
**CLEMENCIACORP S. A.**

### Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación adjunto de **CLEMENCIACORP S. A.** al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

### Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como



## AUDITBUSINESS S. A.

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 CLEMENCIACORP 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\$107.129 y US\$190.878 respectivamente (nota 16).

Como se indica en la nota 17, los estados financieros adjuntos muestran que la compañía presenta déficit acumulado por US\$789.300 y US\$768.179 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 CLEMENCIACORP 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 CLEMENCIACORP 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



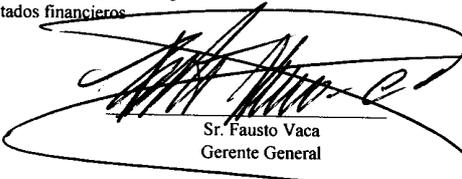
*Héctor Suárez*  
Héctor Suárez González  
Registro No. 33.697

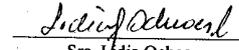
CLEMENCIACORP S. A.  
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION  
31 de diciembre del 2010 y 2009

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Activos</b>		
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 4)	US\$ 13.156	US\$ 8.145
Cuentas por cobrar:		
Clientes (nota 3)	95.831	180.964
Compañías relacionadas (nota 3)	467.838	133.140
Anticipos a proveedores	7.572	18.349
Préstamos a funcionarios y empleados	370	162
Impuesto a la renta pagado en exceso (nota 11)	4.000	15.946
Impuestos por cobrar (nota 5)	28.050	27.574
Otras cuentas por cobrar	152	122
Cuentas por cobrar, neto	<u>603.813</u>	<u>376.257</u>
Inventarios:		
Productos terminados	16.177	41.449
Gastos pagados por anticipado	1.033	1.033
Total activo corriente	<u>634.179</u>	<u>426.884</u>
Propiedades, planta y equipos	3.817.674	3.788.409
Menos depreciación acumulada	3.058.328	2.833.642
Propiedades, planta y equipos, neto (nota 6)	<u>759.346</u>	<u>954.767</u>
	<u>US\$ 1.393.525</u>	<u>US\$ 1.381.651</u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Sr. Fausto Vaca  
Gerente General

  
Sra. Lidia Ochoa  
Contadora



**CLEMENCIACORP S. A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION  
31 de diciembre del 2010 y 2009

**Pasivos y Patrimonio**

Pasivo corriente:

Sobregiro (nota 7)

Vencimiento corriente de deuda a largo plazo (nota 9)

Cuentas por pagar:

Proveedores

Anticipo de clientes (nota 3)

Compañías relacionadas y accionistas (nota 3)

Otras

Total cuentas por pagar

Gastos acumulados por pagar (nota 8)

Total pasivo corriente

Deuda a largo plazo:

Préstamo Bancario (notas 9 y 14)

Reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio (notas 2f y 10)

Total deuda a largo plazo

Total pasivos

Patrimonio:

Capital acciones-suscrito y pagado: 8000

acciones de US\$1 cada una (notas 1 y 14)

Reserva de capital

Reserva por valuación (nota 2e)

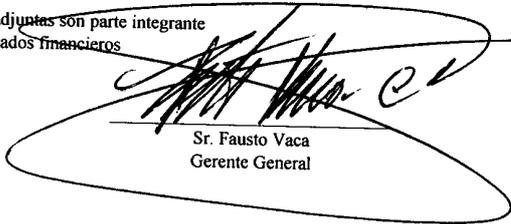
Pérdidas acumuladas (nota 17)

Total patrimonio

Total pasivo y patrimonio

	<u>2010</u>		<u>2009</u>
US\$	0	US\$	41.627
	97.213		87.608
	64.957		113.880
	48.736		18.609
	488.033		317.444
	16.144		18.653
	<u>617.870</u>		<u>468.586</u>
	26.225		19.941
	<u>741.308</u>		<u>617.762</u>
	420.303		517.516
	11.277		4.615
	<u>431.580</u>		<u>522.131</u>
	<u>1.172.888</u>		<u>1.139.893</u>
	8.000		8.000
	231.890		231.890
	770.047		770.047
	-789.300		-768.179
	<u>220.637</u>		<u>241.758</u>
US\$	<u>1.393.525</u>	US\$	<u>1.381.651</u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Sr. Fausto Vaca  
Gerente General

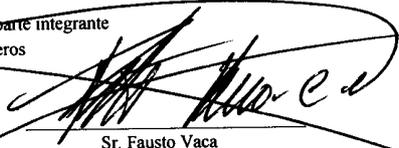
  
Sra. Lidia Ochoa  
Contadora

CLEMENCIACORP 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\$ 1.281.091	US\$	1.136.604
Costo de ventas (nota 3)	<u>985.789</u>		<u>898.100</u>
Utilidad bruta	295.302		238.504
Gastos de operación:			
Gastos de ventas y administración	<u>224.686</u>		<u>322.922</u>
Utilidad (Pérdida) operacional	70.616		-84.418
Otros ingresos (egresos):			
Gastos financieros, neto	-57.654		-60.125
Otros ingresos (egresos), neto.	<u>-1.240</u>		<u>-33.896</u>
Total otros ingresos (egresos)	-58.894		-94.021
Utilidad (pérdida) del ejercicio	11.722		-178.439
Participación de trabajadores sobre las utilidades (nota 8)	<u>1.758</u>		<u>1.752</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	9.964		-180.191
Impuesto a la renta (nota 11)	31.085		2.482
Pérdida neta	US\$ <u>-21.121</u>	US\$	<u>-182.673</u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Sr. Fausto Vaca  
Gerente General

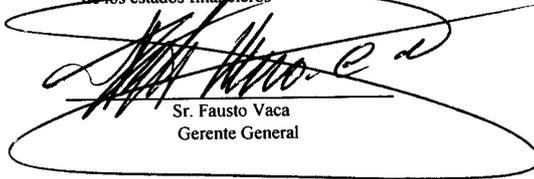
  
Sra. Lidia Ochoa  
Contadora

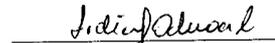
**CLEMENCIACORP S. A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

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

		<u>Capital Social</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Reserva por valuación</u>	<u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año 2009	US\$	8.000	231.890	770.047	-585.506	424.431
Pérdida neta		0	0	0	-182.673	-182.673
Saldo al final del año 2009	US\$	8.000	231.890	770.047	-768.179	241.758
Pérdida neta		0	0	0	-21.121	-21.121
Saldo al final del año 2010	US\$	<u>8.000</u>	<u>231.890</u>	<u>770.047</u>	<u>-789.300</u>	<u>220.637</u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Sr. Fausto Vaca  
Gerente General

  
Sra. Lidia Ochoa  
Contadora

**CLEMENCIACORP 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\$ 1.396.351	US\$ 995.227
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-991.218	-820.058
Gastos financieros	-57.654	-60.125
Impuesto a la renta, pagado	-19.139	15.340
Otros, neto	-720	-26.216
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>327.620</u>	<u>104.168</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión-		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-29.265	0
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
(Diminución) Aumento neto en sobregiro bancario	-41.627	16.242
(Diminución) Aumento en préstamo bancario	-87.608	19.374
Entregado neto a compañías relacionadas	-164.109	-134.631
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>-293.344</u>	<u>-99.015</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	5.011	5.153
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	8.145	2.992
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ <u>13.156</u>	US\$ <u>8.145</u>

P A S A N .....

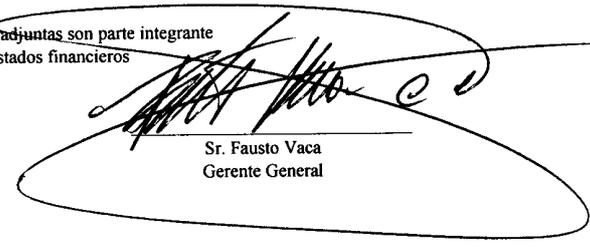
CLEMENCIACORP S. A.  
(Guayaquil - Ecuador)

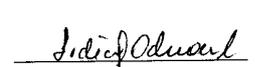
VIENEN .....

Conciliación de la pérdida neta con el efectivo neto provisto  
por las actividades operacionales

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Pérdida neta	US\$ -21.121	US\$ -182.673
Partidas de conciliación entre la pérdida neta y el efectivo y equivalentes de efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación	224.686	322.922
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	6.662	4.615
Crédito tributario no devuelto	520	7.680
Total partidas conciliatorias	<u>231.868</u>	<u>335.217</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	95.845	-112.822
Disminución (Aumento) en anticipo de proveedores	10.777	-7.455
Disminución (Aumento) en inventarios	25.272	-3.457
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	0	-195
Aumento en anticipos de clientes	30.127	11.593
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	-51.432	56.728
Aumento en gastos acumulados por pagar	6.284	7.232
Total cambios en activos y pasivos	<u>116.873</u>	<u>-48.376</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto provisto por las actividades operacionales	US\$ <u>327.620</u>	US\$ <u>104.168</u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Sr. Fausto Vaca  
Gerente General

  
Sra. Lidia Ochoa  
Contadora

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

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

**1. Operaciones**

CLEMENCIACORP S. A. se constituyó en Guayaquil el 1 de septiembre de 1995. Su actividad principal es la siembra, cultivo y cosecha de banano, para lo cual cuenta con cultivos de su propiedad, ubicados en el cantón Baba de la provincia de Los Ríos con un total de 99.2 has y su principal cliente es Bonanza Fruit Co. S. A. CORPBONANZA.

El 85,31% en el 2010 y el 99,19% en el 2009 del total de las ventas corresponde a su relacionada Bonanza Fruit Co. S. A. CORPBONANZA.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la unidad de negocios (agrícola), está integrada por Hacienda Clemencia, ubicada en Los Ríos cantón Baba (Parroquia Isla Bejucal), con superficie 99 has de las cuales 87 has, destinada para cultivos.

El 99% de sus acciones pertenecen a la Compañía Ariolta Services S.A. y el 1% a Francisca Leonor Plaza Polanco, 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**

CLEMENCIACORP S. A., lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC promulgadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías; entidad encargada de su control y vigilancia.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 06.Q.ICI 004 del 21 de agosto del 2006, considerando que es fundamental para el desarrollo empresarial del país, actualizar las normas de contabilidad, a fin de que éstas armonicen con principios, políticas, procedimientos y normas universales para el adecuado registro de transacciones, la correcta preparación y presentación de estados financieros y una veraz interpretación de la información contable; ha dispuesto la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

El 20 de noviembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, así:

- 1° A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
- 2° A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4.000.000 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones; que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
- 3° A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

El 12 de enero del 2011, mediante resolución S.C.Q.ICI CPA IFRS-11.01 la superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan con las siguientes condicionantes:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferiores a cinco millones de dólares; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).  
Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Las compañías y entes definidos en los numerales 1 ° y 2 ° aplicarán NIIF completas.

Si una compañía regulada por la Ley de Compañías, actúa como constituyente u originador en un contrato fiduciario, a pesar de que pueda estar calificada como PYMES, deberá aplicar NIIF completas.

Se reemplaza el numeral 3° por lo siguiente: A partir del 1 de enero de 2012, todas aquellas compañías que cumplan con las condicionantes señaladas en los literales a), b) y c); aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), para el registro preparación y presentación de estados financieros.

En el numeral 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, CLEMENCIACORP 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 incobrables

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>
Edificios e instalaciones	5%
Cultivos (activos biológicos)	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de computación	33%
Construcciones en curso	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 6).

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 realizado a ciertos activos fijos. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. OO.Q.ICI.013 emitida por la Superintendencia de Compañía, publicada en el R.O. No. 146 de agosto 22 del 2000, el saldo acreedor de la reserva por valuación podrá compensarse con las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y el excedente puede ser capitalizado.

f) Reserva para jubilación patronal

El Código de Trabajo, establece el pago obligatorio de jubilación patronal a los empleados que presten 25 años de servicios continuos o el pago de la parte proporcional para los empleados que trabajen entre 20 y 25 años para un mismo empleador. 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 servicios prestados a la misma empresa o empleador.

g) Participación de trabajadores en utilidades

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores; conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo (nota 8).

h) 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%.

i) 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.

j) Intereses pagados

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

k) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

### 3. Transacciones entre partes relacionadas

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

- El 85,31% en el 2010 y el 99,19% en el 2009 del total de ventas corresponde a compañías relacionadas. El saldo por cobrar asciende a US\$95.831 y US\$180.964 al 31 de diciembre del 2010 y 2009 respectivamente, y se presenta en cuentas por cobrar clientes.
- Durante el año 2010 y 2009 la Compañía facturó por venta de materiales a compañías relacionadas por un monto de US\$166.572 y US\$558.321 respectivamente.
- Prestó servicios de transporte a relacionadas, por un monto de US\$1.500 en el 2010 y US\$2.389 en el 2009.
- Realizó pagos por servicios de evaluación de fruta por US\$37.514 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\$127.640 y US\$68.738.
- Realizó pagos por servicios de transporte por US\$16.513 en el 2010 y US\$2.011 en el 2009.
- Realizó compra de materiales a relacionadas por US\$164.559 en el 2010 y US\$154.157 en el 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	17.321	1.127.421
Venta de materiales	166.572	558.321
Recuperación de transporte	1.500	2.389
<u>Costos / Gastos</u>		
Servicio por evaluación de fruta	0	37.514
Servicio por empaque de fruta	127.640	68.738
Servicios de Transporte	16.513	2.011
Compra de materiales	164.559	154.157

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

<b>Activo</b>	<b>US\$</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Bonanza fruit co S. A. Corpbonanza	197.995	133.140
Imaginacorp S. A.	14.723	0
Crobida S. A.	31.300	0
Fernandacorp S. A.	88.253	0
Claudiacorp S. A.	135.567	0
<b>Total</b>	<b>467.838</b>	<b>133.140</b>
<b>Pasivo</b>		
Salobsim S. A.	188.183	76.992
Crobida S. A.	0	791
Weyx S. A.	2.057	5.076
Bonanza fruit co S. A. Corpbonanza	0	1
Marsella Group INC.	21.010	21.010
Pecas S. A.	23.487	77.528
Claudiacorp S. A.	0	0
Dolce Bananas S. A.	18.709	0
Aurora Fruit S. A.	630	630
Saly S. A.	113.415	105.109
Cataplam S. A.	26.820	0
Packing Fruit S.A. Fruitpacking	77.351	0
Banamera Soledad Bansol S. A.	16.371	30.307
<b>Total</b>	<b>488.033</b>	<b>317.444</b>

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 relacionadas Bonanza Fruit Co. S. A. CORPBONANZA y Weryx S. A. El saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009 asciende a US\$48.736 y US\$18.609 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.

<b>Detalle</b>	<b>US\$</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Caja	200	200
N/C emitidas por el SRI	7.208	7.945
Bancos	5.748	0
<b>Total</b>	<b>13.156</b>	<b>8.145</b>

5. Impuestos por cobrar

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el saldo de impuestos por cobrar asciende a US\$28.050 y US\$27.574 respectivamente, correspondientes a crédito tributario impuesto al valor agregado.

6. Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el movimiento de propiedades, planta y equipos, es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-09</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transf.</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-10</u>	<u>% Tasa de</u> <u>depreciación</u>
<b>Costo</b>					
Terreno	US\$ 476.160	0	0	476.160	
Edificios e instalaciones	1.243.823	2.317	6.159	1.252.299	5%
Cultivos	1.889.906	0	0	1.889.906	10%
Maquinarias y equipos	177.610	13.026	7.763	198.399	10%
Equipos de computación	910	0	0	910	33%
Construcciones en curso	0	13.922	-13.922	0	
<b>Total costo</b>	US\$ <u>3.788.409</u>	<u>29.265</u>	<u>0</u>	<u>3.817.674</u>	
<b>Depreciación acumulada</b>	<u>2.833.642</u>	<u>224.686</u>	<u>0</u>	<u>3.058.328</u>	
<b>Propiedad, planta y equipos, neto</b>	US\$ <u>954.767</u>			<u>759.346</u>	

	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-08</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-09</u>	<u>% Tasa de</u> <u>depreciación</u>
<b>Costo</b>				
Terreno	US\$ 476.160	0	476.160	
Edificios e instalaciones	1.243.823	0	1.243.823	5%
Cultivos	1.889.906	0	1.889.906	10%
Maquinarias y equipos	177.610	0	177.610	10%
Equipos de computación	910	0	910	33%
<b>Total costo</b>	US\$ <u>3.788.409</u>	<u>0</u>	<u>3.788.409</u>	
<b>Depreciación acumulada</b>	<u>2.510.720</u>	<u>322.922</u>	<u>2.833.642</u>	
<b>Propiedad, planta y equipos, neto</b>	US\$ <u>1.277.689</u>		<u>954.767</u>	

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades, planta y equipos fue de US\$224.686 en el 2010 y US\$322.922 en el 2009.

La Compañía ha entregado bienes inmuebles para constituir hipoteca abierta que garantizó préstamo con Banco del Pacifico (notas 9 y 14)

7. Sobregiro bancario

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

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:

		Saldos al 31-dic-09	Adiciones	Pagos	Saldos al 31-dic-10
Décimo tercer sueldo	US\$	981	14.489	-14.228	1.242
Décimo cuarto sueldo		7.125	14.799	-11.342	10.582
Vacaciones		5.971	7.849	-5.739	8.081
Participación de utilidades		1.752	1.758	-1.752	1.758
Fondo de reserva		18	499	-482	35
Intereses por pagar		4.094	56.819	-56.386	4.527
Total	US\$	<u>19.941</u>	<u>96.213</u>	<u>-89.929</u>	<u>26.225</u>

		Saldos al 31-dic-08	Adiciones	Pagos	Saldos al 31-dic-09
Décimo tercer sueldo	US\$	1.160	11.623	-11.802	981
Décimo cuarto sueldo		4.644	10.780	-8.299	7.125
Vacaciones		2.945	5.327	-2.301	5.971
Participación de utilidades		0	1.752	0	1.752
Fondo de reserva		183	1.288	-1.453	18
Intereses por pagar		3.777	59.168	-58.851	4.094
Total	US\$	<u>12.709</u>	<u>89.938</u>	<u>-82.706</u>	<u>19.941</u>

9. Deuda a largo plazo

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

	US\$	
	2010	2009
<u>Banco del Pacífico</u>		
Al 10.54% de interés anual con vencimientos mensuales hasta diciembre del 2015	517.516	605.124
Menos: Vencimiento corriente	97.213	87.608
Total deuda a largo plazo menos vencimiento corriente	<u>420.303</u>	<u>517.516</u>

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

Años	US\$	
	2010	2009
2010	0	87.608
2011	97.212	97.212
2012	109.871	109.871
2013	128.239	128.239
2014	142.299	142.299
2015	39.895	39.895
Total	517.516	605.124

La Compañía ha constituido hipoteca abierta sobre bienes inmuebles para garantizar este préstamo (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:

	US\$		
	Saldo al 31-12-09	Adiciones	Saldo al 31-12-10
Reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio	4.615	6.662	11.277

	US\$		
	Saldo al 31-12-08	Adiciones	Saldo al 31-12-09
Reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio	0	4.615	4.615

#### 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
Utilidad (pérdida) gravable antes de impuesto a la renta	9.964	-180.191
Más:		
Gastos no deducibles	114.376	190.120
Base para impuesto a la renta	124.340	9.929
Impuesto a la renta calculado	31.085	2.482
Anticipo de impuesto a la renta	10.838	0
Impuesto a la renta causado (Anticipo < IR Calculado)	31.085	2.482

El movimiento del impuesto a la renta pagado en exceso por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y 2009, es el siguiente:

	US\$	
	2010	2009
Saldo Inicial del año	15.946	33.768
Ajuste	0	-19.832
Retenciones en la fuente del año	12.793	4.492
Anticipo de impuesto renta	6.346	0
Impuesto a la renta causado	-31.085	-2.482
Total impuesto a la renta pagado en exceso	4.000	15.946

La Compañía presentó solicitud de exoneración de anticipo de impuesto a la renta, siendo esta aprobada por la administración tributaria mediante resolución No 109012009RREC016628 del 24 septiembre del 2009.

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. CompromisoBanco del Pacífico

La Compañía mantiene un convenio de reestructuración de préstamo suscrito el primero de octubre del 2004 por un monto de US\$724.000. Estos préstamos están garantizados con hipoteca abierta debidamente constituidas en instrumentos independientes, que amparan y respaldan el cumplimiento de las obligaciones de la parte deudora y garantes solidarios. Estos contratos fueron suscritos por Byron Arturo Pratt Ramirez, en calidad de apoderado especial del Banco del Pacífico; Sra. Francisca Leonor Plaza Polanco en representación de Claudiacorp S. A. como deudor hipotecario, y en calidad de fiador solidario el Ab. Jorge Guzmán Ortega (nota 6).

Encargo fiduciario

Mediante escritura pública, el 6 de marzo del 2007, la compañía Ariolta Services S. A. consta como constituyente y acreedor, como beneficiario o deudor Bonanza Fruit Co. S. A. Corpbonanza y como Fiduciaria la Administradora de Fondos Integrasa constituyeron un encargo fiduciario denominado Fideicomiso Bonanza.

El objetivo del fideicomiso es la cesión del paquete accionario de las compañías Claudiacorp S. A., Fernandcorp S. A. y Clemenciacorp S. A. al beneficiario Bonanza Fruit Co. S. A. Corpbonanza siempre que esta cumple con las obligaciones oportunas que mantiene con la constituyente, para lo cual la constituyente entregó a la fiduciaria copia del pagaré con vencimientos sucesivos suscrito por el beneficiario a la orden del constituyente y copias de las tablas de amortización de los préstamos otorgados por Laad Américas a favor de Claudiacorp S. A. y por el Banco del Pacífico a favor de Clemenciacorp S. A., las mismas que deben ser pagados por el beneficiario.

15. Diferencia entre declaración de impuesto a la renta y estados financieros que se acompañan.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los estados financieros que se acompañan difieren con la declaración de impuesto a la renta por reclasificaciones que la Compañía los registra posteriormente. Un detalle es el siguiente:

Diferencias en:	US\$	
	2010	2009
Activo corriente	31.085	2.482
Pasivo corriente	31.085	2.482
	<u>0</u>	<u>0</u>

16. Capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los estados financieros de la Compañía presentan que los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$107.129 y US\$190.878 respectivamente.

17.- Déficit acumulado

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 los estados financieros presentan un déficit acumulado de US\$789.300 y US\$768.179, 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.

18. Evento subsecuente

En el 2011 el Servicio de Rentas Internas emitió Notas de crédito desmaterializadas por US\$13.099, que corresponde a solicitudes de devolución del Impuesto al valor agregado.

---