

EXR. 111585

FRUTERA DON MARCOS FRUDONMAR S.A.

Informe de Auditoría Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre de 2009



Nº 2951

Econ. Rómulo Cazar Erázo

SC-RNAE 142; CPA 16818

Rómulo Cazar Erázo

FRUTERA DON MARCOS FRUDONMAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros



Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses

*Reservados
Don Marcos*

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

FRUTERA DON MARCOS FRUDONMAR S.A.

1. He examinado el balance general adjunto de **FRUTERA DON MARCOS FRUDONMAR S.A.**, al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planeo y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FRUTERA DON MARCOS FRUDONMAR S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,



CPA. Romulo Cazar Erazo.
SC-RNAE 142; CPA 16818

Guayaquil, 27 abril de 2010

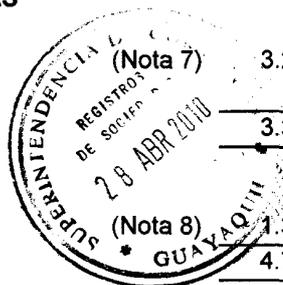
FRUTERA DON MARCOS FRUDONMAR S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo	136.462,75	73.711,01
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota 3) 857.808,22	1.696.545,38
Inventarios de Mercaderías	(Nota 4) 851.176,42	1.049.378,06
Pagos Anticipados	(Nota 5) 15.263,34	55.197,46
Total activos corrientes	1.860.710,73	2.874.831,91
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad y Equipos	(Nota 6) 2.843.890,90	2.075.413,22
Diferidos y Otros Activos a Largo Plazo	256.998,01	40.028,92
TOTAL DEL ACTIVO	4.961.599,64	4.990.274,05
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas y Documentos por pagar	(Nota 7) 3.233.545,86	4.617.575,81
Gastos acumulados por pagar	104.888,69	53.683,72
Total de pasivos corriente	3.338.434,55	4.671.259,53
PASIVOS A LARGO PLAZO		
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	(Nota 8) 1.363.951,17	129.001,19
TOTAL DEL PASIVO	4.702.385,72	4.800.260,72
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	50.000,00	50.000,00
Reservas	12.225,91	3.901,91
Utilidad (Pérdida Acumulada)	-	52.871,41
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	196.988,01	83.240,01
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	259.213,92	190.013,33
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	4.961.599,64	4.990.274,05



Ver notas explicativas a los Estados Financieros

FRUDONMAR S.A.
Marcos Zambrano
Sr. Gerente
Gerente General

FRUDONMAR S.A.
C.P.A. Maximo Bazurto P.
CPA Maximo Bazurto
Contador General

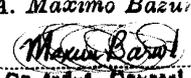
FRUTERA DON MARCOS FRUDONMAR S.A.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
INGRESOS:		
Ingresos Netos	16.816.090,28	14.528.618,80
Costo de Venta	15.110.577,34	13.474.334,57
UTILIDAD BRUTA	<u>1.705.512,94</u>	<u>1.054.284,23</u>
GASTOS:		
Gastos de Administración	726.005,17	532.592,69
Gastos de Ventas	418.358,99	255.032,22
Gastos Financieros	141.320,62	80.541,07
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>1.285.684,78</u>	<u>868.165,98</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	<u>419.828,16</u>	<u>186.118,25</u>
OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS	3.576,53	176,02
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	<u>423.404,69</u>	<u>186.294,27</u>
15% Trabajadores	98.034,49	42.643,14
Impuesto a la Renta	128.382,19	60.411,12
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	<u>196.988,01</u>	<u>83.240,01</u>



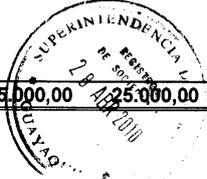

FRUDONMAR S.A.
 Marcos Zambrano A.
 Gerente
 Sr. Marcos Zambrano
 Gerente General

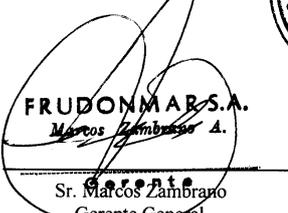
FRUDONMAR S.A.
 C.P.A. Maximo Bazurto P.

 Contador General
 CPA. Máximo Bazurto
 Contador General

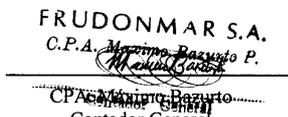
FRUTERA DON MARCOS FRUDONMAR S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
 AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Aporte Fut. Cap.	Reserva Legal	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2007	25.000,00	25.000,00	3.901,91	52.871,41	106.773,32
Apropiación de Reservas					-
Resultado del ejercicio 2008				83.240,01	83.240,01
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	25.000,00	25.000,00	3.901,91	136.111,42	190.013,33
Apropiación de Reservas			8.324,00	-8.324,00	-
Pago de Dividendos				-127.787,42	-127.787,42
Resultado del ejercicio 2009				196.988,01	196.988,01
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	25.000,00	25.000,00	12.225,91	196.988,01	259.213,92




FRUDONMAR S.A.
 Marcos Zambrano A.
 Gerente
 Sr. Marcos Zambrano
 Gerente General


FRUDONMAR S.A.
 C.P.A. Maximiliano Pazuelo P.
 Contador General

FRUTERA DON MARCOS FRUDONMAR S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad (Pérdida)	196.988,01	83.240,01
Reparto de Dividendos Acumulados	-127.787,42	-
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	162.579,37	80.733,36
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas y Documentos por Cobrar	838.737,16	- 949.999,47
Inventarios de Mercaderías	198.201,64	- 424.368,62
Pagos Anticipados	39.934,12	- 38.114,49
Cuentas y Documentos por pagar	-1.384.029,95	1.869.252,22
Gastos acumulados por pagar	51.204,97	5.551,37
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-24.172,10	626.294,38
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Propiedades, plantas y equipos	-931.057,05	-1.311.731,00
Diferidos y Otros Activos a Largo Plazo	-216.969,09	976.425,34
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-1.148.026,14	- 335.305,66
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Aumento (Pago) de préstamos bancarios a largo plazo	1.234.949,98	- 294.384,41
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	1.234.949,98	- 294.384,41
Efectivo y equivalentes de efectivo	62.751,74	- 3.395,69
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	73.711,01	77.106,70
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	136.462,75	73.711,01



FRUDONMAR S.A.
Marcos Zambrano A.
[Signature]
Gerente
Sr. Marcos Zambrano
Gerente General

FRUDONMAR S.A.
C.P.A. Máximo Bazurto P.
[Signature]
CPA. Máximo Bazurto
Contador General

FRUTERA DON MARCOS FRUDONMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

1. OPERACIONES

Frutera Don Marcos Frudonmar S.A...- (la Compañía) fue constituida el 11 de abril de 2003 en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es la importación y comercialización al por mayor de frutas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad. Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, por este motivo, la compañía cuenta con y presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 11.

b) Inventarios

Se registran bajo el sistema de costo histórico, según lo establecido la NEC 11

c) Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Instalaciones	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Edificios	5%
Cámara Frigorífica	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

FRUTERA DON MARCOS FRUDONMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(continuación)

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Clientes	739.719,47	1.436.805,46
Accionistas	-	223.899,84
Empleados	18.347,38	23.865,74
Otras cuentas por cobrar	99.741,37	11.974,34
Total	857.808,22	1.696.545,38

4. INVENTARIOS

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Inventarios de Mercaderías	833.310,94	1.045.373,54
Mercaderías en Tránsito	27.865,48	4.004,52
Total	861.176,42	1.049.378,06



5. PAGOS ANTICIPADOS

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Seguros	8.288,28	2.800,93
Anticipos Fiscales	6.818,56	47.975,85
Otros	156,50	4.420,68
Total	15.263,34	55.197,46

FRUTERA DON MARCOS FRUDONMAR S.A.

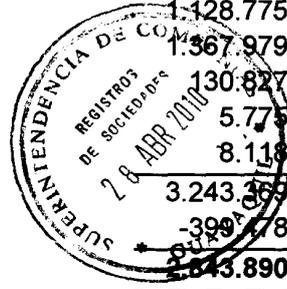
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(continuación)

3. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Detalle:		
Terrenos	250.025,13	110.477,37
Obras en curso	47.325,44	493.227,15
Instalaciones	156.828,09	156.828,09
Maquinarias y Equipos	147.714,39	101.307,01
Edificios	1.128.775,33	1.128.775,33
Cámara Frigorífica	1.367.979,20	177.504,78
Vehículos	130.827,10	130.827,10
Muebles y enseres	5.775,53	5.775,53
Equipos de Computación	8.118,99	11.694,79
Total Propiedades y Equipos al Costos	3.243.369,20	2.316.417,15
Menos: Depreciación	-399.478,30	-241.003,93
Total de Propiedades y Equipos	2.843.890,90	2.075.413,22



MOVIMIENTOS DE PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2009	2.075.413,22
Adiciones y/o Bajas Netas	931.057,05
Depreciación del año	-162.579,37
Saldo al 31 de diciembre del 2009	2.843.890,90

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Proveedores Locales	89.050,52	70.111,73
Proveedores del Exterior	2.433.063,96	3.754.753,55
Anticipos de Clientes	492.978,90	151.432,95
Préstamos Bancarios	198.509,47	638.214,45
Retenciones por Pagar	19.943,01	3.063,13
Total	3.233.545,86	4.617.575,81

FRUTERA DON MARCOS FRUDONMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Continuación)

8. PASIVOS A LARGO PLAZO

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Préstamos Bancarios	1.087.643,14	99.001,19
Préstamos Accionistas	139.547,76	-
Proveedores Locales	136.760,27	30.000,00
Total	1.363.951,17	129.001,19



9. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2009 está dividido en 50.000 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una.

10. RESERVA DE CAPITAL

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben cargarse inicialmente a la cuenta Reserva por revaloración del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta reserva de capital

11. EVENTOS SUBSECUENTES

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