

# **FRUTERA DON MARCOS FRUDONMAR S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

### **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



## 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 2008, 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 planee 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. Como se indica en la nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. 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 2008 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. Rómulo Cazar Erazo.  
SC-RNAE 142; CPA 16818



Guayaquil, 20 abril de 2009

# FRUTERA DON MARCOS FRUDONMAR S.A.

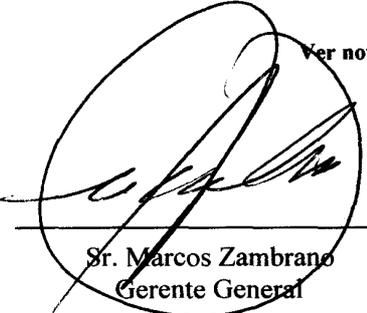
## BALANCE GENERAL

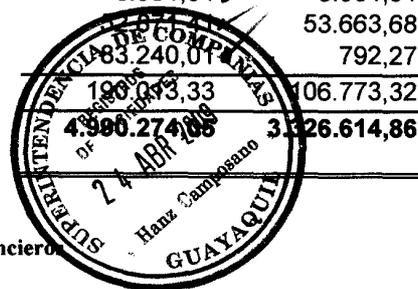
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	US \$	US \$
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo	73.711,01 ✓	27.106,70
Inversiones Temporales	-	50.000,00
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota 3) 1.696.545,38 ✓	746.545,91
Inventarios de Mercaderías	(Nota 4) 1.049.378,06 ✓	625.009,44
Pagos Anticipados	(Nota 5) 55.197,46 ✓	17.082,97
<b>Total activos corrientes</b>	<u>2.874.831,91</u>	<u>1.465.745,02</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Propiedad y Equipos	(Nota 6) 2.075.413,22 ✓	844.415,58
Diferidos y Otros Activos a Largo Plazo	40.028,92 ✓	1.016.454,26
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<u><b>4.990.274,05</b></u>	<u><b>3.326.614,86</b></u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Cuentas y Documentos por pagar	(Nota 7) 4.617.575,81 ✓	2.748.323,59
Gastos acumulados por pagar	53.683,72 ✓	48.132,35
<b>Total de pasivos corriente</b>	<u>4.671.259,53</u>	<u>2.796.455,94</u>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>		
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	(Nota 8) 129.001,19 ✓	423.385,60
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<u>4.800.260,72</u>	<u>3.219.841,54</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital social	50.000,00 ✓	50.000,00
Reservas	3.901,91 ✓	3.901,91
Utilidad (Pérdida Acumulada)	83.240,01	53.663,68
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	190.073,33	792,27
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u>4.990.274,05</u>	<u>3.326.614,86</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u><b>4.990.274,05</b></u>	<u><b>3.326.614,86</b></u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

  
 Sr. Marcos Zambrano  
 Gerente General



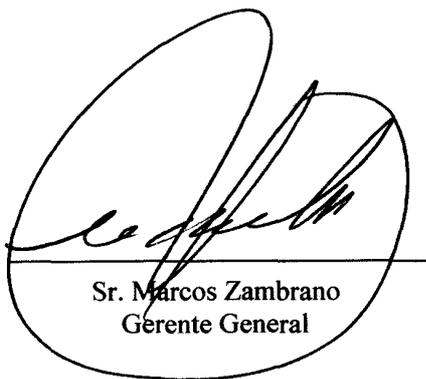
  
 CPA. Máximo Bazurto  
 Contador General



# FRUTERA DON MARCOS FRUDONMAR S.A.

## ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<b>INGRESOS:</b>		
Ingresos Netos	14.528.618,80	12.689.014,18
<b>Costo de Venta</b>	13.474.334,57	11.812.277,21
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<u>1.054.284,23</u>	<u>876.736,97</u>
<b>GASTOS:</b>		
Gastos de Administración	532.592,69	460.807,60
Gastos de Ventas	255.032,22	262.056,68
Gastos Financieros	80.541,07	91.425,77
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<u>868.165,98</u>	<u>814.290,05</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA ) OPERACIONAL</b>	<u>186.118,25</u>	<u>62.446,92</u>
<b>OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS</b>	176,02	20.571,00
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<u>186.294,27</u>	<u>83.017,92</u>
15% Trabajadores	42.643,14 ✓	34.680,08
Impuesto a la Renta	60.411,12	49.130,11
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA</b>	<u>83.240,01 -</u>	<u>792,27</u>



Sr. Marcos Zambrano  
Gerente General



CPA. Máximo Bazurto  
Contador General



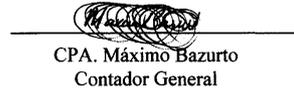
# FRUTERA DON MARCOS FRUDONMAR S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Participación)

	Capital Social	Aporte Fut. Cap.	Reserva Legal	Resultados Acumulados	TOTAL
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2006</b>	<b>25.000,00</b>	<b>25.000,00</b>	<b>2.657,07</b>	<b>54.908,52</b>	<b>107.565,59</b>
Apropiación de Reservas			1.244,84	- 1.244,84	-
Resultado del ejercicio 2007				- 792,27	- 792,27
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2007</b>	<b>25.000,00</b>	<b>25.000,00</b>	<b>3.901,91</b>	<b>52.871,41</b>	<b>106.773,32</b>
Apropiación de Reservas					-
Resultado del ejercicio 2008				83.240,01	83.240,01
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2008</b>	<b>25.000,00</b>	<b>25.000,00</b>	<b>3.901,91</b>	<b>136.111,42</b>	<b>190.013,33</b>



Sr. Marcos Zambrano  
Gerente General



CPA. Máximo Bazurto  
Contador General



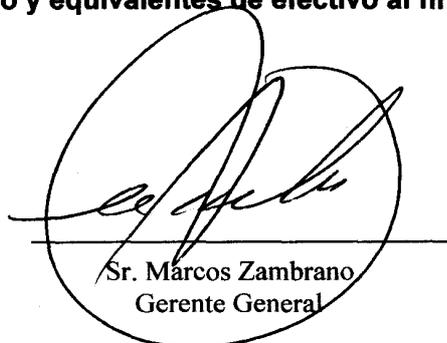
# FRUTERA DON MARCOS FRUDONMAR S.A.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

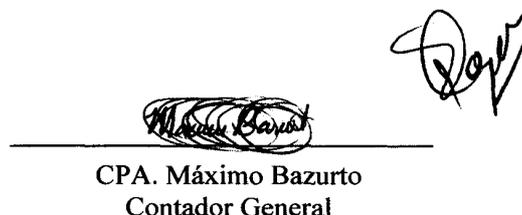
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2008</u>		<u>2007</u>
	US \$		US \$
<b><u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u></b>			
Utilidad (Pérdida)	83.240,01	-	792,27
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>			
Depreciaciones	80.733,36		69.202,66
<b><u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u></b>			
Cuentas y Documentos por Cobrar	- 949.999,47	-	89.714,18
Inventarios de Mercaderías	- 424.368,62	-	459.414,52
Pagos Anticipados	- 38.114,49	-	10.104,86
Cuentas y Documentos por pagar	1.869.252,22		1.305.216,05
Gastos acumulados por pagar	5.551,37		31.387,08
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>626.294,38</b>		<b>845.779,96</b>
<b><u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u></b>			
Propiedades, plantas y equipos	- 1.311.731,00	-	80.200,31
Diferidos y Otros Activos a Largo Plazo	976.425,34	-	357.839,92
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b>- 335.305,66</b>	<b>-</b>	<b>438.040,23</b>
<b><u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u></b>			
Aumento (Pago) de préstamos bancarios a largo plazo	- 294.384,41	-	340.613,63
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>- 294.384,41</b>	<b>-</b>	<b>340.613,63</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	- 3.395,69		67.126,10
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	77.106,70		9.980,60
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>73.711,01</b>		<b>77.106,70</b>



Sr. Marcos Zambrano  
Gerente General



CPA. Máximo Bazurto  
Contador General

# FRUTERA DON MARCOS FRUDONMAR S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

### 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 1

#### 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 2008

(continuación)

### 3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Clientes	1.436.805,46	663.010,99
Accionistas	223.899,84	52.314,16
Empleados	23.865,74	16.913,83
Otras cuentas por cobrar	11.974,34	14.306,93
<b>Total</b>	<b><u>1.696.545,38</u></b>	<b><u>746.545,91</u></b>

### 4. INVENTARIOS

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Inventarios de Mercaderías	1.045.373,54	516.198,44
Mercaderías en Tránsito	4.004,52	108.811,00
<b>Total</b>	<b><u>1.049.378,06</u></b>	<b><u>625.009,44</u></b>

### 5. PAGOS ANTICIPADOS

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Seguros	2.800,93 ✓	2.474,69
Anticipos Fiscales	47.975,85 ✓	12.479,28
Otros	4.420,68 ✓	2.129,00
<b>Total</b>	<b><u>55.197,46</u></b>	<b><u>17.082,97</u></b>



# FRUTERA DON MARCOS FRUDONMAR S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(continuación)

### 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<b>Activos Fijos:</b>		
Terrenos	110.477,37	110.477,37
Obras en curso	493.227,15	-
Instalaciones	156.828,09	156.828,09
Maquinarias y Equipos	101.307,01	35.886,86
Edificios	1.128.775,33	456.638,08
Cámara Frigorífica	177.504,78	177.504,78
Vehículos	130.827,10	48.897,10
Muebles y enseres	5.775,53	5.529,13
Equipos de Computación	11.694,79	12.924,74
<b>Total Activo Fijo Costos</b>	<b>2.316.417,15</b>	<b>1.004.686,15</b>
<b>Menos: Depreciación</b>	<b>- 241.003,93</b>	<b>- 160.270,57</b>
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>2.075.413,22</b>	<b>844.415,58</b>

### MOVIMIENTOS DE ACTIVO FIJO

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2008	844.415,58
Adiciones (ventas y/o bajas)	1.311.731,00
Depreciación del año	-80.733,36
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2008</b>	<b>2.075.413,22</b>

### 7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Proveedores Locales	70.111,73	36.899,51
Proveedores del Exterior	3.754.753,55	2.373.968,10
Anticipos de Clientes	151.432,95	128.456,17
Préstamos Bancarios	638.214,45	200.000,00
Retenciones por Pagar	3.063,13	8.999,81
<b>Total</b>	<b>4.617.575,81</b>	<b>2.748.323,59</b>

# FRUTERA DON MARCOS FRUDONMAR S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Continuación)

### 8. PASIVOS A LARGO PLAZO

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Préstamos Bancarios	99.001,19	321.391,18
Proveedores Locales	30.000,00	101.994,42
<b>Total</b>	<b>129.001,19</b>	<b>423.385,60</b>

### 9. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2008 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 2008 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.

