

112947



TRADEPALM S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Balances Generales
Estados de Resultados
Estados de Evolución del Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Héctor Suárez González, CPA.

A los Señores Accionistas de
Tradepalm S.A.

1. He auditado los balances generales adjuntos de Tradepalm S.A. al 31 de diciembre del 2010 y 2009, 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 contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que sea relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados para que estén libres de errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Excepto por lo que se describe en el párrafo cuarto, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría. Realice la auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener una razonable seguridad de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos de la compañía sean relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos del compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base para mi opinión de auditoría.



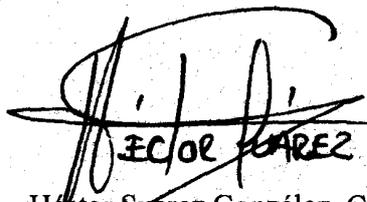
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Héctor Suárez González, CPA.

Opinión

4. Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, no participamos en la observación de la toma física de los inventarios mantenidos en los libros por US\$ 71.191 (2009 US\$ 172.035). Los registros de la compañía no permiten la aplicación de otros procedimientos de auditoría para esta cuenta a esa fecha.

5. En mi opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubieren, que pudieran haberse determinado si hubiéramos podido examinar evidencia en relación a los inventarios de Tradepalm S.A., los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Tradepalm S.A. al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los resultados de su operación, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.

Guayaquil, Ecuador
Junio 10, 2011



Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAE-2-697



TRADEPALM S.A.

Balances Generales

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	2010	2009	PASIVO Y PATRIMONIO	2010	2009
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja - bancos	352.363	9.819	Obligaciones bancarias (Nota 4)	795.800	411.271
Cuentas por cobrar (Nota 1)	919.840	1.212.539	Cuentas por pagar (Nota 5)	272.698	87.762
Inventarios	71.191	172.035	Impuestos por Pagar	229.034	110.879
Pagos Anticipados (Nota 2)	189.313	124.452			
Total activo corriente	1.532.707	1.518.845	Total pasivo	1.297.532	609.912
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO LARGO PLAZO		
Activos fijos (Nota 3)	167.219	103.114	Obligaciones bancarias (Nota 4)	125.000	900.000
Activos diferidos	1.020	1.020			
Total activo no corriente	168.239	104.134	PATRIMONIO		
			Capital social (Nota 6)	800	800
			Reserva legal (Nota 6)	400	400
			Aportes Futuras Capitalizaciones	199.200	-
			Resultados acumulados	12.667	64.668
			Resultado del ejercicio	65.347	47.199
			Total patrimonio	278.414	113.067
Total Activo	1.700.946	1.622.979	Total Pasivo y Patrimonio	1.700.946	1.622.979

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

TRADEPALM S.A.
Estado de Resultados
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2010 y 2009
(En dólares estadounidenses)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas brutas	10.086.504	18.294.281
Costo de ventas	<u>(9.061.797)</u>	<u>(17.932.510)</u>
Utilidad en Operación	1.024.707	361.771
Gastos administrativos y comercialización	(838.423)	(263.557)
Gastos financieros	(81.362)	(32.812)
Otros egresos / ingresos	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	104.922	65.402
Participación Trabajadores (Nota 7)	(15.738)	(9.810)
Impuesto a la Renta (Nota 7)	(23.837)	(8.423)
Utilidad del Ejercicio	<u>65.347</u>	<u>47.169</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

TRADEPALM S.A.
Estado de Evolución del Patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2010 y 2009
(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte Futura Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2008	800	400	-	36.448	28.220	65.868
Transferencia de resultados	-	-	-	28.220	(28.220)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	47.169	47.169
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	-	30	30
Saldo al 31 de diciembre del 2009	800	400	-	64.668	47.199	113.067
Transferencia de resultados	-	-	-	47.199	(47.199)	-
Aporte en especie para futuro capital	-	-	100.000	-	-	100.000
Transferencia para AFC	-	-	99.200	(99.200)	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	65.347	65.347
Saldo al 31 de diciembre del 2010	800	400	199.200	12.667	65.347	278.414

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

TRADEPALM S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2010 y 2009
(En dólares estadounidenses)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>		
Utilidad contable	65.347	47.169
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>		
Depreciación	39.655	27.066
Provisión de cuentas malas	4.484	-
Participación trabajadores e impuesto a la renta	39.575	18.233
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	223.354	(358.586)
Inventarios	100.844	(57.159)
Cuentas por pagar	263.516	(565.273)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>736.775</u>	<u>(888.550)</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>		
Compras de activos fijos	(103.760)	(33.604)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(103.760)</u>	<u>(33.604)</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Sobregiros Bancarios	-	18.395
Obligaciones bancarias	(390.471)	900.000
Aporte de accionista	100.000	-
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	<u>(290.471)</u>	<u>918.395</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	342.544	(3.759)
Efectivo al inicio del período	9.819	13.578
Efectivo al final del período	<u>352.363</u>	<u>9.819</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

TRADEPALM S.A.

Políticas de Contabilidad

Descripción del negocio y objeto social

Tradepalm S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 11 de junio del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil, de la misma ciudad de constitución, el 22 de julio del 2003.

Su principal actividad es la venta al por mayor de frutas tropicales.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y se espera en el 2011 la adopción de todas las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIC proveen lineamientos a ser considerados por las NEC.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente.

Con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICI. CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$ 4.000.000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$ 5.000.000; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores.

TRADEPALM S.A.

Políticas de Contabilidad

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Inventarios

Se expresan a su costo de adquisición valuados por el método promedio, los valores así determinados no exceden al valor neto de realización.

Activos fijos

Están expresados al costo de adquisición y se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Equipos de Telecomunicaciones	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Para el año 2010, las normas tributarias establecen una tasa de Impuesto a la Renta del 25% de las utilidades gravables, pero a partir del 2011 este porcentaje ira bajando un punto cada año hasta llegar al 22% en 2013. Además dicha tasa anual puede reducirse 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando es probable que beneficios económicos fluyan a la compañía y puedan confiablemente ser medidos.

TRADEPALM S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009
En dólares estadounidenses

1. Cuentas por cobrar

Se desglosaba con los siguientes saldos:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clientes (a)	475.096	811.952
Productores (b)	449.228	171.980
Empleados	-	209.684
Otras cuentas por cobrar	-	18.923
Subtotal	924.324	1.212.539
(-) Provisión Cuentas Malas	(4.484)	-
Saldo final	919.840	1.212.539

(a) Principalmente corresponde a International Fruit Export, Fruit Time y Fruit Service. (2009; Fruit Service, Alfonso Quomo, Cipal – Guayaquil y Exp. Fruitstylelife Cía. Ltda.)

(b) Conformado por valores entregados a los productores para mejoras e implementación de tecnología en la producción de frutas que venden a la compañía, los mismos que son devengados semanalmente cuando se procede a comprar sus cosechas de acuerdo a convenios verbales mantenidos con los directivos de la compañía, detalle a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Baque Regalado Evaristo	256.732	5.434
Anchundia Triviño Luis	48.112	48.112
Pozo Vera Simón	33.361	33.361
Avecillas Moran Jenny	15.519	15.519
Cordero Gallegos Héctor	25.440	25.440
Barco Loor Héctor	12.626	12.626
Feijoo Sangurima Patricio	10.709	-
Banaqued	15.000	-
Vásquez Medina Emilio	6.038	6.038
Romero Flores Jaime José Luis	19.269	9.291
Barreto Colombia	-	5.374
Otros menores a US\$ 5.000	6.422	10.785
Saldo final	449.228	171.980

TRADEPALM S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009
En dólares estadounidenses

2. Pagos Anticipados

Se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
IVA crédito tributario	185.325	117.142
Retenciones en la fuente	3.988	7.310
Anticipos impuesto a la renta	-	-
Otros	-	-
Saldo final	189.313	124.452

3. Activos fijos

El detalle es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Vehículos	214.702	139.917
Equipos de telecomunicación	5.325	7.100
Equipos de computación	7.114	7.114
Muebles y equipos de oficina	32.633	1.383
	259.774	155.514
Menos depreciación acumulada	(92.555)	(52.400)
Saldo final	167.219	103.114

El movimiento es el siguiente:

Costo	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo inicial	155.514	121.910
Adiciones	106.036	33.304
Ajustes / Reclasificaciones	(1.776)	33.304
Saldo final	259.774	155.514

Depreciación Acumulada	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo inicial	52.400	25.334
Gasto del año	39.655	27.066
Ajustes / Reclasificaciones	500	27.066
Saldo final	92.555	52.400

TRADEPALM S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009
En dólares estadounidenses

4. Obligaciones financieras

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Corto Plazo:		
Banco Pichincha	145.800	386.074
Banco del Pacífico	-	25.197
Corp. Finan. Nacional (a)	650.000	-
Saldo final c/p	795.800	411.271
Largo Plazo:		
Corp. Finan. Nacional (a)	125.000	900.000
Saldo final l/p	125.000	900.000

- (a) Corresponden a las siguientes transacciones: i) Operación 0020311415 para Capital de Trabajo a un plazo de 1.080 días con un periodo de gracia de 360 días a una carga financiera del 9,4780%; y, ii) Línea de Crédito Fopex No. CE-2008-021 a una tasa de interés nominal inicial 8,3267% en un plazo de 180 días.

5. Cuentas por pagar

Se constituía como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores de bienes	261.736	18.224
Proveedores de servicios	10.962	45.212
Otras cuentas por pagar	-	24.326
Saldo final	272.698	87.762

6. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

El capital social suscrito de la compañía está dividido en 800 participaciones de US\$ 1,00 cada una.

TRADEPALM S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009
En dólares estadounidenses

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

7. Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25%.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	104.922	65.402
Participación Trabajadores	(15.738)	(9.810)
Gastos No Deducibles	6.163	7.340
Utilidad Gravable	95.347	62.932
Impuesto a la Renta	23.837	8.423

8. Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Junio 10, 2011) no se produjeron eventos, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.