



VITANUTRIORGANIC S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

Con el Informe de los Auditores Independientes

VITANUTRIORGANIC S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

Informe de los Auditores Independientes

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de VITANUTRIORGANIC S.A.**

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de **VITANUTRIORGANIC S.A.** al 31 de diciembre del 2011 Y 2010 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía, en base a la Norma de Información Financiera. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que planeemos y practiquemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, la evidencia que soporta las cifras y las revelaciones en los Estados Financieros. Una Auditoría incluye evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la presentación general de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión los estados financieros presenta razonablemente, respecto de todo lo importante la situación financiera de la compañía **VITANUTRIORGANIC S.A.** al 31 de Diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos para el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC aún vigentes.
5. Según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, el Informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.

Ing. Mario Martínez C., S.A.
Representante Legal
RNC- No. 13.333

Guayaquil, Ecuador
Abril 23, 2012



Panamerican P. Navarro 15.
CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

VITANUTRIORGANIC S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE		NOTAS	2011	2010
Efectivo	A		10.193,64	19.382,30
Inversiones	B		341.344,99	0,00
Documentos y Cuentas por Cobrar	C		1.007.950,32	1.451.849,02
Pagos Anticipados	G		719.314,75	1.099.784,27
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			2.078.803,70	2.571.015,59
 ACTIVO NO CORRIENTE				
Inversiones a Largo Plazo	L		617,78	617,78
TOTAL DE ACTIVO			2.079.421,48	2.571.633,37
 PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
PASIVO CORRIENTE				
Documentos y Cuentas por Pagar	CC		2.669.155,05	2.964.843,95
Impuestos por Pagar	DD		395,39	35.601,70
Gastos Acumulados por Pagar	FF		783,83	692,74
TOTAL PASIVO CORRIENTE			2.670.334,27	3.001.138,39
 PASIVO NO CORRIENTE				
Pasivos a Largo Plazo			3.179,60	3.179,60
TOTAL PASIVO			2.673.513,87	3.004.317,99
 PATRIMONIO				
Capital Social	LL		800,00	800,00
Reserva Legal			99,73	99,73
Utilidad/Pérdida Acumulada			-433.584,35	409,83
Utilidad/Pérdida del Ejercicio			-161.407,77	-433.994,18
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS			-594.092,39	-432.684,62
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			2.079.421,48	2.571.633,37



Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

VITANUTRIORGANIC S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

	2011	2010
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas por Exportación	0,00	1.526.104,70
Ventas netas 12%	344,31	33.838,89
TOTAL DE VENTAS	344,31	1.559.943,59
COSTO DE VENTAS		
Costo de Ventas	190,14	1.399.949,10
	190,14	1.399.949,10
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Operacionales	126.783,64	51.076,41
Gastos Financieros	26.429,60	108.543,21
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	153.213,24	159.619,62
UTILIDAD OPERACIONAL	-153.059,07	374,87
Otros ingresos-egresos no operacionales		
Otros ingresos	224,61	393,74
Otros egresos	0,00	106,34
Total de Otros ingresos-egresos no operacionales	224,61	287,40
UTILIDAD/PERDIDA BRUTA DEL EJERCICIO	-152.834,46	662,27
(-) 15% Participación Empleados	0,00	99,34
(-) Impuesto a la Renta	8.573,31	434.514,89
(-) 10% Reserva Legal	0,00	42,22
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	-161.407,77	-433.994,18



Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

VITANUTRIORGANIC S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares)

	<u>2011</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Pérdida del Ejercicio	-161.407,77
AJUSTES POR;	
Depreciaciones	0,00
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u>-161.407,77</u>
ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	
Disminución en Cuentas por Cobrar	443.898,70
Disminución en Pagos Anticipados	380.469,52
Disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	-295.688,90
Disminución en Impuestos por Pagar	-35.206,31
Aumento en Gastos Acumulados por Pagar	91,09
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u>332.156,33</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	
Aumento en Inversiones a Corto Plazo	-341.344,99
Compra de Activo Fijo	0,00
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>-341.344,99</u>
DISMINUCION DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-9.188,66
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>19.382,30</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	<u><u>10.193,64</u></u>

VITANUTRIORGANIC S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Capital Social		
Saldo Inicial	800,00	800,00
Saldo al Final	800,00	800,00
Reserva Legal		
Saldo Inicial	99,73	99,73
Reserva Legal Año 2011	99,73	99,73
Utilidades/Pérdidas Acumuladas		
Utilidad no Distribuidas de años anteriores	409,83	409,83
Pérdida del Ejercicio	-433.994,18	0,00
Saldo Final	-433.584,35	409,83
Utilidad/Pérdida del Ejercicio	-152.834,46	662,27
(-) 15% Participación Trabajadores	0,00	99,34
(-) Impuesto a la Renta	8.573,31	434.514,89
(-) 10% Reserva Legal	0,00	42,22
Saldo Final	-161.407,77	-433.994,18
TOTAL PATRIMONIO	-594.092,39	-432.684,62

VITANUTRIORGANIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA

VITANUTRIORGANIC S.A., (La compañía) se constituyó en el cantón Guayaquil Provincia del Guayas, el 27 de Abril del 2005, e inscrita el 15 de Julio del 2005 en el Registro Mercantil con el N° 179. La compañía tendrá como objeto social la explotación, comercio y exportación de banano. Tendrá una duración de 50 años a partir de su fecha de creación.

CAPITAL SOCIAL, La compañía al 31 de Diciembre del 2011, presenta un capital suscrito de ochocientos dólares (US\$ 800.00) dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una y este es aportado por los accionistas.

PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros contables en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera, de acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda. Los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletas de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

La Compañía lleva sus registros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, las mismas que han sido tomadas de las Normas Internacionales de Contabilidad. En aquellas transacciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, en su efecto se aplican las normas y prácticas establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

LAS PLANTACIONES DE BANANO, se muestran al costo re-expresado que incluye los desembolsos relacionados con el cultivo, tales como preparación del terreno, arrendamiento de maquinaria, servicios de fumigación. Los gastos de mantenimiento las plantaciones en producción son cargadas a los resultados del año. Los gastos incurridos en nuevos cultivos son contabilizados como mayor valor a las nuevas plantaciones. El costo de las plantaciones se deprecia a partir de la fecha en que comienza la producción.

PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía no tiene pasivos contingentes que representen futuros desembolsos de efectivos.

OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS (15%).

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA (24%)

Según Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliados en el país, su tarifa es del 24% de su base imponible.

A partir del año 2010, se debe considerar como Impuesto a la Renta Mínimo el valor del Anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2011, la Compañía determino un anticipo de impuesto a la renta de US\$ 8,573.31; sin embargo, durante el año no se causó impuesto a la renta, debido a la pérdida registrada. Por tanto, la compañía registro como Impuesto a la Rentas del año en resultados el monto equivalente al cálculo del anticipo mínimo, por US\$ 8,571.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Perdida del Ejercicio	<u>-152.834,46</u>
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	8.573,31
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	338,63
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	3,44
(-) Crédito Tributario de años Anteriores	<u>425.315,64</u>
Saldo a Favor de Contribuyente	<u>-424.980,45</u>

A.-EFECTIVO	2011	2010
Caja		
Caja Chica	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
 Bancos		
Banco del Pichincha	<u>10.193,64</u>	<u>19.382,30</u>
	<u>10.193,64</u>	<u>19.382,30</u>
	<u>10.193,64</u>	<u>19.382,30</u>

B.-INVERSIONES TEMPORALES

Inversiones Temporales (*)	<u>341.344,99</u>	<u>0,00</u>
	<u>341.344,99</u>	<u>0,00</u>

(*) Valor que corresponde a Notas de Crédito de excepción emitidas por el SRI y fueron negociadas con el Banco del Austro a corto plazo (01 noviembre del 2012).

C.-DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	7.146,75	6.059,36
Otras Cuentas por Cobrar	(1) 452.748,08	503.470,63
Otros Deudores	(2) 548.152,39	942.415,93
	<u>1.008.047,22</u>	<u>1.451.945,92</u>
(-) Provisión de Cuentas por Cobrar	<u>96,90</u>	<u>96,90</u>
	<u>1.007.950,32</u>	<u>1.451.849,02</u>

1.-Otras Cuentas por Cobrar

Cuentas por Cobrar Dudosa Recuperación	(1) 13.464,14	12.713,79
Valores Negociables (Notas de Crédito)	<u>439.283,94</u>	<u>490.756,84</u>
	<u>452.748,08</u>	<u>503.470,63</u>

2.-Otros Deudores	(2)		
Reybanpac C.A.		92,00	45.773,37
Reilet S.A.		2.831,18	2.831,18
Nutriorganic S.A.		531.411,38	887.411,38
Frutvas S.A.		3.200,00	3.200,00
Agrovegetal S.A.		3.200,00	3.200,00
Global Intertrade L.P.		7.417,83	0,00
		548.152,39	942.415,93

G.-PAGOS ANTICIPADOS

Retenciones en la Fuente	(1)	1.148,95	11.743,22
Crédito Fiscal IVA		304.932,01	640.625,66
Anticipo de Impuesto a la Renta		413.233,79	447.415,39
		719.314,75	1.099.784,27

1.-Retenciones en la Fuente

1% Retención		514,13	9.148,25
2% Retención		634,82	2.594,97
		1.148,95	11.743,22

L.-INVERSIONES PERMANENTES

Inversiones Permanentes (*)		617,78	617,78
		617,78	617,78

(*) Cupones Corpei de exportación, aportaciones de cuotas redimibles a favor de Corpei, conforme a lo dispuesto en el Art. 22 Literal c) de la Ley de Comercio Exterior e Inversiones LEXI, con el derecho de ser recuperados en un plazo de 10 años.

CC.-DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por Pagar Proveedores		660,02	12.194,26
Otras Cuentas por Pagar		134,79	134,79
Otros Acreedores por Pagar	(1)	2.666.522,50	2.952.514,90
Cuentas por Pagar Clientes		1.837,74	0,00
		2.669.155,05	2.964.843,95

1.-Otros Acreedores por pagar

Favorita L.P.	2.188.090,77	2.915.908,14
Serintagro S.A.	474.522,93	19.522,93
Reybanpac C.A.	2072,47	0,00
Nutricopad S.A.	1.833,43	1.833,43
Ritervil S.A.	0,30	0,00
Pirilampo S.A.	2,60	0,00
Carvigo S.A.	0,00	15.250,40
	<u>2.666.522,50</u>	<u>2.952.514,90</u>

DD.-IMPUESTO POR PAGAR

Retenciones en la fuente	(1)	112,35	535,75
Retención IVA	(2)	90,29	18,48
Otras Retenciones a Empleados	(3)	192,75	155,82
Otros Impuestos por Pagar		0,00	710,05
Impuesto a la Renta por Pagar		0,00	34.181,60
		<u>395,39</u>	<u>35.601,70</u>

1.-Retenciones en la fuente

2% Retención	4,35	495,75
8% Retención	40,00	40,00
10% Retención	68,00	0,00
	<u>112,35</u>	<u>535,75</u>

2.-Retenciones IVA

100% Retención	90,29	18,48
	<u>90,29</u>	<u>18,48</u>

3.- Otras Retenciones a Empleados

Préstamos Quirografarios	0,00	33,61
Aporte Personales IESS	126,14	98,18
Fondo de Reserva	66,61	0,00
Otros	0,00	24,03
	<u>192,75</u>	<u>155,82</u>

FF.-GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales	(1)	783,83	593,40
15% Participación de Trabajadores		0,00	99,34
		<u>783,83</u>	<u>692,74</u>

1) Beneficios Sociales

Décimo Tercer Sueldo	112,41	87,50
Décimo Cuarto Sueldo	440,00	321,04
Vaeaciones	67,51	57,28
Aporte Patronal, IECE-SECAP	163,91	127,58
	<u>783,83</u>	<u>593,40</u>

JJ.-PASIVOS A LARGO PLAZO

Pasivos Contingentes	3.179,60	3.179,60
	<u>3.179,60</u>	<u>3.179,60</u>

CAPITAL SOCIAL**LL**

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>% ACCION</u>	<u>No. ACCION</u>	<u>VALOR NOMINAL</u>	<u>VALOR TOTAL</u>
Charybdís Limited Partnership	99,99%	799,00	1,00	799,00
Nutriorganic S.A.	0,01%	1,00	1,00	1,00
				<u>800,00</u>

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de su utilidad neta después de impuestos a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de los estados financieros (Abril 23, 2012) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

El 20 de noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012.

La compañía **VITANUTRIORGANIC S.A.** pertenece al 3er grupo NIF PYMES que en el año 2011 debe de estar realizando los ajustes por el año de transición.

La compañía en el año 2010 realizo una sustitutiva al formulario 101 modificando la declaración del Impuesto a la Renta año 2010.

La compañía debe de realizar un aumento de capital en vista de que su patrimonio técnico es negativo.