

Exp. 120301



NUTRIORGANIC S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2010

Con el informe de los Auditores Independientes

NUTRIORGANIC S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

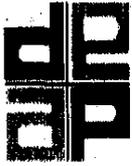
Estados de Resultados

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 Accionistas de
NUTRIORGANIC S.A.
Machala, Ecuador

1. Hemos auditado el balance general de **NUTRIORGANIC S.A.**, al 31 de Diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.

2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con ~~Normas Internacionales de Auditoria~~ con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión expresada a continuación.

3. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados se presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **NUTRIORGANIC S.A.**, al 31 de Diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **NUTRIORGANIC S.A.**, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003 como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio, terminado al 31 de Diciembre del 2010 se emiten por separados.

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333

CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías No. 110



Guayaquil - Ecuador
Abril 15, 2011

NUTRIORGANIC S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares)

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	2010	2009
Efectivo	A	17.584,63	2.383,95
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	371.153,84	690.794,27
Inventarios	E	-	11.413,58
Pagos Anticipados	G	525.048,73	524.318,38
Total Activo Corriente		913.787,20	1.228.910,18
Total Del Activo		913.787,20	1.228.910,18
Pasivo Y Patrimonio De Los Accionistas			
Pasivo Corriente:			
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	900.014,98	1.226.239,27
Impuestos por Pagar	DD	3.290,43	2.060,40
Total Pasivo Corriente		903.305,41	1.228.299,67
Total Pasivo		903.305,41	1.228.299,67
Patrimonio De Los Accionistas:			
Capital Social	LL	800,00	800,00
Pérdida del Ejercicio Anterior		-189,49	-143,21
Utilidad del Ejercicio		9.871,28	-46,28
Total Del Patrimonio De Los Accionistas		10.481,79	610,51
Total Del Pasivo Y Patrimonio De Los Accionistas		913.787,20	1.228.910,18

NUTRIORGANIC S.A.
ESTADO DE RESULTADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas Tarifa 0%	-	48.736.294,85
Total Ventas	-	48.736.294,85
 Costos Y Gastos Operacionales		
Costo De Venta	-11.416,47	-48.738.536,59
Gastos De Administración	-1.953,30	-6.094,36
Gastos Financieros	-33,20	-491,81
Total Costos Y Gastos Operacionales	-13.402,97	-48.745.122,76
 Gastos E Ingresos No Operacionales		
Otros Ingresos	32.406,49	8.781,63
Otros Egresos	-5.841,81	-
Total Gastos E Ingresos No Operacionales	26.564,68	8.781,63
Utilidad Del Ejercicio Antes De Participación De Empleados E Impuestos A La Renta	13.161,71	-46,28
 (-) 25% Impuesto A La Renta	3.290,43	-
Utilidad Del Ejercicio	9.871,28	-

NUTRIORGANIC S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dolares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	RESERVA CAPITAL	PERDIDA ACUM. EJERCICIO	ERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Enero 01, 2010	800,00	-	-	-	-143,21	-46,28	610,51
Trasferencia de la Perdida del Ejercicio 2009 a Perdida Acumulada					-46,28	46,28	-
Utilidad del Ejercicio						13.161,71	13.161,71
(-) 25% Impuesto a la Renta						-3.290,43	-3.290,43
Transferencia del 10% de la Utilidad del Ejercicio en la Cuenta Reserva Legal		-				-	0,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	800,00	-	-	-	-189,49	9.871,28	10.481,79
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	800,00	-	-	-	-143,21	-46,28	610,51

(*) **NOTA:** Según la Ley de Compañías en el Art. 297 en el caso de Sociedades Anonimas. Las compañías de las utilidades liquidas de cada ejercicio se tomara un porcentaje del 10% para este objetivo; con el que se forma un fondo de reserva hasta que este alcance el 50% del Capital Social.

NUTRIORGANIC S.A.
ESTADO DE FUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN DÓLARES)

Estado De Flujo De Efectivo

<u>Flujo De Efectivo En Actividades De Operación</u>	2010	2009
Efectivo Recibido De Clientes	319.640,43	2.898.829,73
Efectivo Pagado A Proveedores, Empleados Y Otros	-331.004,43	-2.883.691,82
Efectivo Proveniente De Operaciones	-11.364,00	15.137,91
Otros Ingresos	32.406,49	8.781,63
Otros Egresos	-5.841,81	-
Efectivo Neto Proveniente De Actividades Operativas	15.200,68	23.919,54
<u>Flujo De Efectivo En Actividades De Inversión</u>		
Inversiones Largo Plazo	-	-4.221,31
Efectivo Neto Proveniente De Inversión	-	-4.221,31
Aumento Neto Del Efectivo	15.200,68	10.909,81
Efectivo Al Inicio Del Año	2.383,95	4.107,07
Saldo Del Efectivo Al Final Del Año	17.584,63	15.016,88

NUTRIORGANIC S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACIÓN, OBJETIVO Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

NUTRIORGANIC S.A., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la provincia del Guayas, República del Ecuador, a los siete días del mes de abril del dos mil cinco bajo la denominación de NUTRIORGANIC S.A. e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quevedo el doce de mayo del dos mil cinco, con el número 48 del Registro mercantil y anotada en el Repertorio bajo el número mil setecientos cuarenta y tres. El objeto social de la compañía es la venta al por mayor de productos Agrícolas.

CAPITAL SOCIAL, La compañía al 31 de Diciembre del 2010, presenta un capital suscrito de ochocientos dólares (US\$ 800.00) dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en ochocientas acciones ordinarias y normativas de US\$ 1.00 cada una y este es aportado por los accionistas.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros 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 boletos 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 PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., de la compañía están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K. las reparaciones y mantenimientos de estos se cargan al gasto al incurrirse en ellas las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias o pérdidas por retiros se cargan al estado de resultado.

La depreciación de estos activos es cargada al estado de resultados y ha sido calculada sobre los costos originales más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, estas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil estimada de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
Maquinarias y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Herramientas	10	10
Equipo de Computación	33	3
Edificios	5	20

OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Las obligaciones bancarias están siendo contabilizadas al valor generado por la obligación, de acuerdo al valor pactado con la institución bancaria que se reconoce al recibir el valor acreditado y debe registrarse en el balance general como un pasivo, los intereses son provisionados mensualmente al gasto contra un pasivo por pagar. Los intereses han sido cancelados en su totalidad de acuerdo a cada vencimiento mensual.

PARTICIPACION EMPLEADOS (15%), la compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Indicamos que debido a lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno los Art. 36, 37, 38 y el 104 del Código de Trabajo. Los gastos no deducibles

deberán ser considerados como base para el cálculo del 15% Participación Trabajadores.

IMPUESTO A LA RENTA (25%), según la Ley de Régimen Tributario Interno todas las Sociedades Constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	13.161,71
Base Imponible	13.161,71
Utilidad del Ejercicio	13.161,71
25% Impuesto a la Renta	3.290,43
(-) Crédito Tributario Años anteriores	520.952,74
(-) Retenciones en la Fuente	648,15
Saldo a Favor del Contribuyente	518.310,46

A. EFECTIVO**BANCOS**

Pichincha Cta.Cte.No. 3268028804	17.584,63	2.383,95
	<u>17.584,63</u>	<u>2.383,95</u>

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cientes Locales	1.254,11	301.357,35
Otros Deudores por Cobrar (1)	327.651,61	347.188,80
Compañías Relacionadas	41.000,00	41.000,00
Otras Cuentas por Cobrar	457,48	457,48
Cuentas por Cobrar Accionistas	800,00	800,00
(-) Provisión cuentas Incobrables	-9,36	-9,36
	<u>371.153,84</u>	<u>690.794,27</u>

E. INVENTARIOS

Inventario en Poder de Terceros	-	11.413,58
	<u>0,00</u>	<u>11.413,58</u>

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retenciones en la Fuente (1)	492.438,76	491.790,61
Anticipo Impuesto a la Renta	29.162,13	29.162,13
Crédito Fiscal - IVA	3.447,84	3.365,64
	<u>525.048,73</u>	<u>524.318,38</u>

(1) Retenciones en la Fuente (*)

1% Retención	492.438,76	491.790,61
	<u>492.438,76</u>	<u>491.790,61</u>

(*) Valor considerado para el pago del impuesto a la renta. Ver (conciliación tributarias)

O. ACTIVOS INTANGIBLES

Otros Intangibles Software	310,00	-
(-) Amortización Intangibles (1)	-310,00	-
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

(1) Amortización Intangible

Softwares	-310,00	-
	<u>-310,00</u>	<u>0,00</u>

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores Locales	1,70	2.874,52
Acreedores por Pagar (1)	897.176,17	1.223.364,75
Otras Cuentas por Pagar	2.837,11	-
	<u>900.014,98</u>	<u>1.226.239,27</u>

(1) Acreedores por Pagar

Vitanutriorganic S.A.	897.176,17	1.223.364,75
	<u>897.176,17</u>	<u>1.223.364,75</u>

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retención en la Fuente	-	2.060,40
Impuesto a la Renta Compañía (a)	3.290,43	-
	<u>3.290,43</u>	<u>2.060,40</u>

(a) De acuerdo a las Ley de Régimen tributario Interno, la tarifa para aplicar del Impuesto a la Renta es del 25% .

LL. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>% ACCION</u>	<u>N° ACCION</u>	<u>VALOR NOMINAL</u>	<u>VALOR TOTAL</u>
Interloans Inc.	99.99%	799	1.00	799.00
Ocean City Capital Inc.	0.01%	1	1.00	1.00

				800.00

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable 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.

ADAPTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

Con fecha 04 de septiembre del 2006 mediante Registro Oficial No. 348 se publico la siguiente resolución No. 06.Q.ICI-004 con fecha 21 de agosto del 2006 que resuelve la Superintendencia de Compañías del Ecuador en su artículo 2 disponer que las "NIIF" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros con esta disposición. Según resolución No. 08.GDSC.010 emitido por la Superintendencia de Compañías, se establece el cronograma de implementación de la (NIIF).

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2010 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (20 de abril del 2011), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.