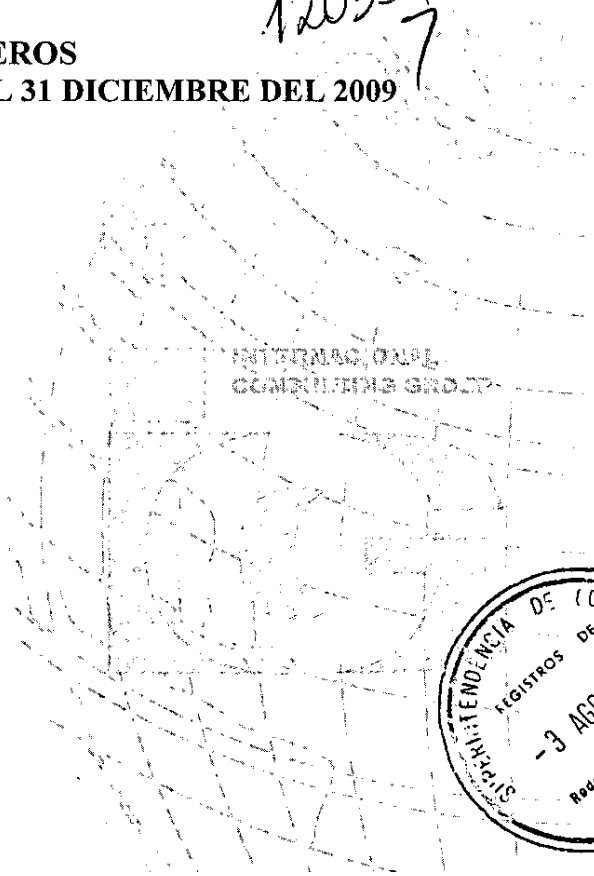
INTERNACIONAL CONSULTING GROUP

AUDITGROUP

Auditores y Consultores

120334

LIGHTFRUIT S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2009



SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE
- 3 AGO 2010
Roddy - onsante
GUAYAQUIL

INTERNACIONAL CONSULTING GROUP

AUDITGROUP

Auditores y Consultores

LIGHTFRUIT S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2009

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes 1

Estados Financieros Auditados

Balance General 3
Estado de Resultados 4
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas 5
Estado de Flujos de Efectivo 6
Notas a los Estados Financieros 7

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE
- 3 AGO 2010
Reddy Contento
GUAYAQUIL

AUDITGROUP
Auditores y Consultores

9 de Octubre # 100 y Malecón
Edif. La Previsora, Piso 25, Of. # 2502
Teléfono: (593-4) 2309024
Telefax.: (593-4) 2309022 ext. 102

Casilla: 09-01-11752
E-mail: jlamota@audit-group.com
www.icg-business.com
Guayaquil - Ecuador

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de
LIGHTFRUIT S. A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de LIGHTFRUIT S. A., que comprenden el balance general al 31 de Diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

INTERVENCIÓN DE COMPAÑÍAS
REGISTROS DE
AGO 2010
GUAYAQUIL

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables

realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Salvedad

4. Al 31 de Diciembre del 2009, no hemos recibido respuesta a las solicitudes de confirmación independiente de saldos de las cuentas por pagar a productores por US$211,019. No nos ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad de dicho saldo mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, si los hubieren que podrían haber sido determinados como necesarios, si no hubiera existido la limitación en el alcance de nuestro trabajo descrito en el párrafo 4, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LIGHTFRUIT S. A. al 31 de Diciembre de 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Audit Group
SC - RNAE No. 2-640

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS
-3 AGO 2010
Reddy Loaiza
GUAYAQUIL

Javier V. La Mota
Javier V. La Mota – Socio
RNC No. 33967

14 de Mayo del 2010

LIGHTFRUIT S. A.

Balance General

	31 de Diciembre 2009 *(US Dólares)*
Activos	
Activos corrientes:	
Caja y bancos	**3,000**
Cuentas por cobrar *(Nota 3)*	**740,678**
Inventarios, materiales e insumos	**1,465**
Gastos anticipados, seguros	**87**
Total activos corrientes	**745,230**
Muebles y enseres, neto	**1,254**
Cargos diferidos y otros activos	**2,460**
Total activos	**748,944**
Pasivos y patrimonio de accionistas	
Pasivos corrientes:	
Sobregiros bancarios	**56,936**
Cuentas por pagar *(Nota 4)*	**683,685**
Gastos acumulados *(Nota 5)*	**5,848**
Total pasivos corrientes	**746,469**
Patrimonio de accionistas:	
Capital pagado *(Nota 6)*	**800**
Utilidades retenidas	**1,675**
Total patrimonio de accionistas	**2,475**
Total pasivos y patrimonio de accionistas	**748,944**

Sr. Francisco Vidal Bautista
Gerente General

Econ. Georga Hernández
Jefa de Planificación Financiera

CPA Nixon Montero
Contador General

Ver notas adjuntas

LIGHTFRUIT S. A.

Estado de Resultados

	Año Terminado el 31 de Diciembre 2009
	(US Dólares)
Ventas de banano *(Nota 7)*	**4,360,360**
Costo de ventas *(Nota 7)*	**(4,089,221)**
Utilidad bruta	**271,139**
Gastos de operación:	
Ventas *(Nota 8)*	**(197,312)**
Administrativos *(Nota 9)*	**(47,138)**
	(244,450)
Utilidad de operaciones	**26,689**
Otros ingresos (gastos):	
Financieros	**(2,293)**
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	**24,396**
Participación de trabajadores	**(3,659)**
Impuesto a la renta *(Nota 10)*	**(5,263)**
	(8,922)
Utilidad neta	**15,474**

Sr. Francisco Vidal Bautista
Gerente General

Econ. Georga Hernández
Jefa de Planificación Financiera

CPA Nixon Montero
Contador General

Ver notas adjuntas

LIGHTFRUIT S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Pagado	Utilidades Retenidas	Total
		(US Dólares)	
Saldos al 31 de Diciembre del 2008	800	(13,799)	(12,999)
Utilidad neta, 2009	-	**15,474**	**15,474**
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	**800**	**1,675**	**2,475**

Sr. Francisco Vidal Bautista
Gerente General

Econ. Georga Hernández
Jefa de Planificación Financiera

CPA Nixon Montero
Contador General

Ver notas adjuntas

LIGHTFRUIT S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Año Terminado el 31 de Diciembre 2009 *(US Dólares)*
Efectivo usado por actividades de operación:	
Recibido de clientes	**4,959,628**
Pagado a proveedores y empleados	**(4,975,152)**
Intereses pagados	**(2,293)**
Impuesto a la renta	**(9,328)**
Efectivo neto usado por actividades de operación	**(27,145)**
Efectivo usado por actividades de financiación:	
Disminución en sobregiros bancarios	**(2,910)**
Efectivo neto usado por actividades de financiación	**(2,910)**
Aumento neto en caja y bancos	**(30,055)**
Caja y bancos al principio del año	**33,055**
Caja y bancos al final del año	**3,000**
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:	
Utilidad neta	**15,474**
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:	
Depreciaciones	**157**
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Disminución en cuentas por cobrar	**397,273**
Aumento en inventarios	**(1,465)**
Disminución en gastos anticipados	**5,927**
Disminución en cuentas por pagar	**(446,295)**
Aumento en gastos acumulados	**1,784**
Efectivo neto usado por actividades de operación	**(27,145)**

Sr. Francisco Vidal Bautista
Gerente General

Econ. Georga Hernández
Jefa de Planificación Financiera

CPA Nixon Montero
Contador General

Ver notas adjuntas

LIGHTFRUIT S. A.

Notas a los estados Financieros

31 de Diciembre del 2009

1.Actividad

La Compañía fue constituida en Septiembre del 2005 en Ecuador, su actividad principal es la compra de banano para su exportación.

El 97% de las ventas de banano al exterior fueron efectuados a Fruit Investment Trading Corporation, compañía relacionada del exterior.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

31 de Diciembre:	Índice de Inflación Anual
2009	4.3%
2008	8.8%
2007	3.3%

2.Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activo, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre del 2008, establece un cronograma para la adopción en Ecuador de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En la base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de Enero del 2012.

2.Políticas Contables Significativas (continuación)

Bases de Presentación de los Estados Financieros (continuación)

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Valuación de Inventarios

Están registrados al costo de compra, en base al método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

Muebles y Enseres

Los muebles y enseres están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base al 10% anual.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el quince por ciento de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, en maquinarias y equipos nuevos que se destine para su actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el 25% del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada en la *Nota 10*. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.Políticas Contables Significativas (continuación)

Ingresos y Gastos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos puede ser medido confiablemente.

Los gastos son registrados sobre la base del devengado.

3.Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	2009
	(US Dólares)
Clientes	**31,489**
Compañías relacionadas	**619,958**
Productores	**27,295**
Anticipos a proveedores	**6,386**
Funcionarios y empleados	**1,250**
Impuesto al valor agregado	**29,810**
Retenciones en la fuente	**21,500**
Otras	**2,990**
	740,678

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de banano, con plazo de 15 días y sin interés.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan principalmente préstamos y facturas por ventas de banano y plátano, las cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan interés.

Las cuentas por cobrar a productores representan préstamos y entregas de insumos para compras de banano, los cuales son liquidados contra entrega de la fruta.

3.Cuentas por Cobrar (continuación)

Los anticipos a proveedores representan anticipos para compra de bienes y servicios.

Impuesto al valor agregado representa crédito tributario por el IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios de los años 2006 al 2009.

Retenciones en la fuente representa principalmente crédito tributario no compensado del año 2009.

4.Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	2009
	(US Dólares)
Proveedores	**62,618**
Compañías relacionadas	**376,079**
Productores	**233,809**
Funcionarios y empleados	**209**
Impuestos por pagar	**9,927**
Otras	**1,043**
	683,685

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de 30 días y no devengan interés.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan préstamos los cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no devengan interés.

Las cuentas por pagar a productores representan facturas por compras de banano pagaderas con plazo de 15 días después del embarque y no devengan interés.

5.Gastos Acumulados

El movimiento de gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009 fue como sigue:

5.Gastos Acumulados (continuación)

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
			(US Dólares)	
Saldos al 31 de Diciembre del 2008	-	-	4,065	4,065
Provisiones	**5,561**	**3,659**	**5,263**	**14,483**
Pagos	**(3,372)**	-	**(9,328)**	**(12,700)**
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	**2,189**	**3,659**	-	**5,848**

6.Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2009 el capital pagado consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US$ 1.00 y el capital autorizado es de US$1,600.

7.Transacciones con Compañías Relacionadas

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009, fueron como sigue:

	2009
	(US Dólares)
Ventas:	
Banano y plátano	**3,514,119**
Bono de calidad	**710,110**
Costos de ventas:	
Materiales e insumos	**554,274**

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes, por lo que no hay base para comparar si los términos y condiciones son equiparables a las efectuadas a terceros.

8.Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	2009
	(US Dólares)
Gastos de embarque	**196,906**
Otros	**406**
	197,312

9.Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	2009 *(US Dólares)*
Sueldos y beneficios sociales	**26,404**
Arriendos	**4,536**
Honorarios profesionales	**2,984**
Servicios básicos	**2,176**
Impuestos y contribuciones	**1,596**
Reparaciones y mantenimientos	**1,019**
Otros	**8,423**
	47,138

10.Impuesto a la Renta

En la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2009 *(US Dólares)*
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	**20,737**
Más partidas conciliatorias:	
Gastos no deducibles	**314**
Utilidad gravable	**21,051**
Tasa de impuesto	**25%**
Provisión para impuesto a la renta	**5,263**

Al 31 de Diciembre del 2009, la determinación del saldo de impuesto a la renta por pagar es la siguiente:

	2009 *(US Dólares)*
Provisión para impuesto a la renta	**5,263**
Menos:	
Anticipo	**(5,263)**
Impuesto a la renta por pagar	**-**

10.Impuesto a la Renta (continuación)

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

11.Precios de Transferencia

La Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2009, requerido por disposiciones legales vigente, en razón de que el plazo para su presentación antes las autoridades tributarias, vence en el mes de Junio del año 2010. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros, dicho estudio se encuentra en proceso de ejecución y la Administración de la Compañía considera que no se requieren provisiones adicionales de impuesto a la renta por la aplicación de las nuevas normas al 31 de Diciembre del 2009.

12.Eventos Subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2009, y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros.