

121795



NUTRIECOPAD S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2010

Con el informe de los Auditores Independientes

NUTRIECOPAD S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

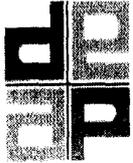
Balances Generales

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 AUDITORIA INDEPENDIENTE

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

1. Hemos auditado el balance general de **NUTRIECOPAD 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 auditoría que practicamos.

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con ~~Normas Internacionales de Auditoría~~ con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría 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 auditoría 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 **NUTRIECOPAD 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 **NUTRIECOPAD 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**



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

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	2010	2009
Efectivo	A	16.440,57	15.016,88
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	6.920,47	312.403,49
Inventarios	E	626.593,75	231.685,72
Otros Activos Corriente	I	969,09	3.492,30
Pagos Anticipados	G	219.612,78	17.504,55
Total Activo Corriente		870.536,66	580.102,94
Activo No Corriente			
Propiedad Planta Y Equipo	K	2.073,84	-
Inversiones a Largo Plazo	L	15.095,63	4.370,29
Cargos Diferidos	P	9.493,34	12.657,74
Total Del Activo		897.199,47	597.130,97
Pasivo Y Patrimonio De Los Accionistas			
Pasivo Corriente:			
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	874.245,74	580.219,78
Impuestos por Pagar	DD	20.396,62	16.189,53
Gastos Acumulado Por Pagar	FF	1.540,41	-
Total Pasivo Corriente		896.182,77	596.409,31
Total Pasivo		896.182,77	596.409,31
Patrimonio De Los Accionistas:			
Capital Social	LL	800,00	800,00
Reserva Legal		29,50	-
Pérdida del Ejercicio Anterior		-78,34	-60,80
Utilidad del Ejercicio		265,54	-17,54
Total Del Patrimonio De Los Accionistas		1.016,70	721,66
Total Del Pasivo Y Patrimonio De Los Accionistas		897.199,47	597.130,97

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

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	2010	2009
Exportaciones	3.423.806,00	2.819.169,22
Ventas Tarifa 12%	-	138.000,00
Ventas Tarifa 0%	23.286.656,04	235.500,00
Total Ventas	26.710.462,04	3.192.669,22
<u>Costos Y Gastos Operacionales</u>		
Costo de Venta	-26.574.351,62	-3.154.926,55
Gastos de Administración	-86.614,73	-35.946,46
Gastos Financieros	-51.143,74	-1.806,96
Total Costos Y Gastos Operacionales	-26.712.110,09	-3.192.679,97
Gastos E Ingresos No Operacionales		
Otros Ingresos	2.274,77	-
Otros Egresos	-176,52	-6,79
Total Gastos E Ingresos No Operacionales	2.098,25	-6,79
Utilidad Del Ejercicio Antes De Participación	450,20	-17,54
De Empleados E Impuestos A La Renta		

))

NUTRIECOPAD 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.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Enero 01, 2010	800,00	-	-	-	-60,80	-17,54	721,66
Trasferencia de la Perdida del Ejercicio 2009 a Perdida Acumulada					-17,54	17,54	-
Utilidad del Ejercicio						450,20	450,20
(-)15% Participacion Trabajadores						-67,53	-67,53
(-) 25% Impuesto a la Renta						-87,63	-87,63
Transferencia del 10% de la Utilidad del Ejercicio en la Cuenta Reserva Legal		29,50				-29,50	0,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	800,00	29,50	-	-	-78,34	265,54	1.016,70
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	800,00	-	-	-	-60,80	-17,54	721,66

(*) **NOTA:** Según la Ley de Compañías en el Art. 297 en el caso de Sociedades Anonimas. Las compañías de las utilidades líquidas 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

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

	2010	2009
Flujo De Efectivo En Actividades De Operación		
Efectivo Recibido De Clientes	27.015.945,06	2.898.829,73
Efectivo Pagado A Proveedores, Empleados Y Otros	-27.003.785,28	-2.883.691,82
Efectivo Proveniente De Operaciones	12.159,78	15.137,91
Otros Ingresos	2.274,77	-
Otros Egresos	-176,52	-6,79
Efectivo Neto Proveniente De Actividades Operativas	14.258,03	15.131,12
Flujo De Efectivo En Actividades De Inversión		
Inversiones Largo Plazo	-10.725,34	-4.221,31
Compra De Propiedad, Planta Y Equipo	-2.109,00	-
Efectivo Neto Proveniente De Inversión	-12.834,34	-4.221,31
Aumento Neto Del Efectivo	1.423,69	10.909,81
Efectivo Al Inicio Del Año	15.016,88	4.107,07
Saldo Del Efectivo Al Final Del Año	16.440,57	15.016,88

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

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

NUTRIECOPAD S.A., (La compañía) fue constituida el 07 de abril del 2005 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, como Sociedad Anónima bajo la denominación de **NUTRIECOPAD S.A.**, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 02 de mayo del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil No. 004. Según resolución No. 05-G-IJ-0002254 de la Intendencia de Compañía con fecha 14 de abril del 2005

OBJETO DE LA COMPAÑIA, tiene como actividad principal la explotación, comercio y exportación de banano para ello puede adquirir predios urbanos rústicos, así como tratarlos en arrendamiento, puede industrializarle banano, transformarlo en producto alimenticio puede comercializar en el mercado interno o exportarlo, dedicarse a la explotación agrícola en todas sus fases siembra, cultivo y cosecha, tecnificados de todas clase de productos agrícolas incluyendo su extracción o industrialización, a la actividad agrícola, agropecuaria, ganadera, avícola y floricultora en todas sus fases, exportación e importación de banano, plátano, piña y productos perecederos. En la realización de sus fines podrá celebrar toda clase de actos y contratos de cualquier naturaleza que estén en relación con su objeto.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañía y controlada por la Superintendencia de Compañías.

CAPITAL SOCIAL, La compañía al 31 de Diciembre del 2010, presenta un capital suscrito y pagado 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.

LOS INVENTARIOS., están valorados al costo re-expresado el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al método promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., están contabilizados al costo de adquisición re-expresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella 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 y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las re-expresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

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

<u>A C T I V O</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5%	20
Maquinarias y Equipos	10%	10
Instalaciones y Moldes	10%	10
Muebles y Enseres	10%	10
Vehículos	20%	5
Equipo de Computación	33%	3

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 cancelado 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.

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	450,20
(-) 15% Participación Empleados	67,53
Base Imponible	382,67
(-) Amortización de Perdidas Años anteriores	32,15
Perdida del Ejercicio	350,52
25% Impuesto a la Renta	87,63
(-) Crédito Tributario Años anteriores	178,16
(-) Retenciones en la Fuente	6,82
Saldo a Favor del Contribuyente	97,35

A. EFECTIVO**CAJA**

Caja Chica	200,00	200,00
	200,00	200,00

BANCOS

Pichincha Cta.Cte.No. 3277056804	16.240,57	14.816,88
	16.240,57	14.816,88

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes Locales	53,57	53,57
Otros Deudores (1)	6.866,90	116.626,65
Exportaciones en curso	-	195.723,27
	6.920,47	312.403,49

(1) Otros Deudores por Cobrar

Favorita LP	-	20.547,63
Vitanutriorganic	6.866,90	1.833,43
Global Intertrade	-	78.863,83
World Intertrade	-	15.381,76
	6.866,90	116.626,65

E. INVENTARIOS

Producto Terminado	1,07	-
Producto en Proceso	0,00	0,00
Agroquimicos	268,37	17,82
Materiales e Insumos	0,00	0,00
Material de Empaque	174.473,72	193.311,30
Material de Paletizado	-	45,32
Repuestos	0,00	0,00
Otros	38,90	-
Compras en Tránsito	0,00	-
Inventarios en Custodia	0,00	-
Exportaciones en Curso	437.421,87	-
Inventarios en Transito	14.389,82	-
Inventario en Poder de Terceros	-	38.311,28
	626.593,75	231.685,72

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retenciones en la Fuente (1)	26,98	5.115,00
Anticipo Impuesto a la Renta	151,18	1.083,79
Crédito Fiscal - IVA	219.434,62	11.305,76
	219.612,78	17.504,55

(1) Retenciones en la Fuente (*)

1% Retención	-	2.355,00
2% Retención	26,98	2.760,00
	26,98	5.115,00

(*) Corresponde a la retención en la fuente del periodo 2010 valor considerado valor considerado para el pago del impuesto a la renta. Ver (conciliación tributarias)

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Seguros (a)	589,09	2.862,30
Depósitos en Garantía (b)	380,00	630,00
	969,09	3.492,30

(a) Saldo que corresponde al seguro que mantiene la compañía para la cobertura de siniestros en pólizas de robo, incendio, fidelidad y equipos electrónicos.

(b) Depósitos por concepto de garantías, arriendo, alquiler de locales y oficinas.

L. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Acciones y Bonos

Certificados Aportación (*)	15.095,63	4.370,29
	15.095,63	4.370,29

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

K. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO A 01/01/2010	COMPRAS ADICIONES	VENTAS TRANSF.	SALDO 31/12/2010
COSTOS				
Muebles y Enseres		2.109,00		2.109,00
TOTAL COSTO	-	2.109,00	-	2.109,00
DEPRECIACION				
Muebles y Enseres		-35,16		-35,16
TOTAL DEPRECIACIÓN	-	-35,16	-	-35,16
TOTAL ACTIVO FIJO	-	2.073,84	-	2.073,84

P. CARGOS DIFERIDOS

Gastos Pre-operativos (a)	15.822,14	15.822,14
(-) Amortización Intangibles	-6.328,80	-3.164,40
	9.493,34	12.657,74

(a) En esta cuenta está registrado los gastos por concepto de operación, funcionamiento y mejoras de la compañía. registrados de acuerdo a lo establecido por la L.O.R.T.I.

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores Locales (1)	609.122,23	539.884,73
Acreedores Varios	15.468,80	203,67
Acreedores por Pagar (2)	68.962,10	20.722,54
Anticipo de Clientes	178.637,45	-
Otros Acreedores	2.055,16	19.408,84
	874.245,74	580.219,78

(1) Proveedores Locales

Zamora Pérez José Arturo	-	7,980.79
Reybanpac, Rey Banano Del Pacifico C.A.	32.257,31	-
Cavirgo S.A. Carvigosa	15.241,95	-
Borrero Camposano Sixto	29.358,14	-
Lalangui Lalangui Dolores Mari	21.774,07	-
Borrero Borja Bartolomé	11.473,60	-
Recalde Lasluiza Edson Omar	28.223,52	-
Ritervil S.A.	19.625,27	-
Borrero Ramírez Carlos	46.023,53	-
Ramírez Sánchez Nelson Monserrate	16.778,38	-
Pridorp S.A.	16.760,21	-
Sánchez Yánez Patricio Bolívar	11.388,64	-
Empaques Del Sur S.A. Esursa	28.630,80	-
Barzola Pincay Cesar Santo	-	10,789.69
Asanza Gaona Pedro	-	6.362,76
Morales Delgado Ulbio Zenon	-	7.482,73
Calle Murillo Manuel Leonidas	-	5.339,97
Contreras Vinueza Amado Heraclio	-	5.483,72
Agricola E Inmobiliaria Fenimor S.A.	-	6.412,42
Sanchez Landazuri Carlos	-	7.998,15

Espinoza Maria Justina	-	5.347,49
Guevara Tomaselly Peggy Andrea	-	7.457,31
Monsalve Aguilera Hernan Rosendo	-	5.198,92
Cartones Nacionales S.A.I.	213.375,37	125.303,90
Trust Control International S.A. Tcee	-	5.750,43
Grupasa Grupo Papelero S.A.	-	191.644,04
Vega Ayala Jose Manuel	-	6.698,88
Industrial Y Comercial Trilex C.A.	-	7.392,99
Proveedores con Saldos Menores a \$ 5,000,00	-	146.011,02
	609.122,23	539.884,73

(2) Acreedores por Pagar

Reybanpac	28.457,65	9.312,33
Carvigo S.A.	15.241,95	49,10
Fertiza	257,61	-
Serintagro	346,15	-
Ritervil S.A.	19.625,27	-
Ritervil S.A.	5.033,47	11.361,11
	68.962,10	20.722,54

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retención en la Fuente (1)	19.011,83	13.834,16
Impuesto a la Renta Empleados	0,00	0,00
Retención IVA (2)	1.297,16	2.355,37
Impuesto a la Renta Compañía (*)	87,63	0,00
	20.396,62	16.189,53

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

(1) Retención Fuente

1% Retención	17.818,54	12.504,00
2% Retención	960,25	1.013,33
8% Retención	33,04	-
10% Retención	200,00	316,83
	19.011,83	13.834,16

(2) Retención IVA

100% IVA	1.297,16	2.355,37
	<u>1.297,16</u>	<u>2.355,37</u>

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales (1)	545,85	-
Otras Retenciones a Trabajadores	692,29	-
Otras Obligaciones y Retenciones con el IESS (2)	302,27	-
	<u>1.540,41</u>	<u>-</u>

(1) Beneficios Sociales

Décimo Tercer Sueldo	49,92	-
Décimo Cuarto Sueldo	180,00	-
Vacaciones	248,40	-
15% Participación Utilidades (*)	67,53	-
	<u>545,85</u>	<u>-</u>

(*) De acuerdo a las Leyes Laborales Vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de Utilidad antes de Impuesto a la renta

(2) Obligaciones y Retenciones con el IESS

Fondos de Reserva		
Aporte Personales IESS (IECE-SECAP)		
Préstamos Quirografarios e Hipotecario	173,48	-
IECE-SECAP	72,78	-
Aporte Personales IESS	56,01	-
	<u>302,27</u>	<u>-</u>

LL. PATRIMONIO**CAPITAL SOCIAL**

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>% ACCION</u>	<u>Nº ACCION</u>	<u>VALOR NOMINAL</u>	<u>VALOR TOTAL</u>
Sirand Business Ltd.	99.99%	799	1.00	799.00
West International Magnagement Inc.	0.01%	1	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 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.
