

122.653

Estados Financieros

TROPICALFRUIT EXPORT S. A.

*Año Terminado el 31 de diciembre del 2009
con Informe de los Auditores Independientes*



Handwritten signature and date: 07/05/10



Romero & Asociados
Member Horwath International

TROPICALFRUIT EXPORT S. A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2009

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Balance General	3
Estado de Resultado	5
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	9





Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
TROPICALFRUIT EXPORT S. A.

Introducción

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

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los 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.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría. Excepto por lo indicado en el párrafo 4, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a 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 las políticas contables utilizadas son apropiadas y si las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

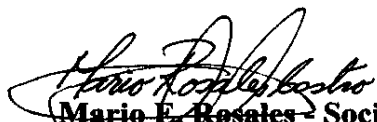


Limitación en el Alcance del Trabajo del Auditor

4. Al 31 de diciembre del 2009, no nos fue posible confirmar las cuentas por pagar productores, cuyo saldo en el balance general adjunto es de US\$145,791. No nos ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad de este saldo mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoria.

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 descrita en el párrafo 4, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TROPICALFRUIT EXPORT S. A. al 31 de diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.


Mario E. Rosales - Socio
RNC No. 13580

Romero & Asociados
SC - RNAE No. 056

16 de abril del 2010



TROPICALFRUIT EXPORT S. A.

Balance General

	31 de Diciembre 2009 (US Dólares)
Activos	
Activos corrientes:	
Caja y bancos	1,283
Inversiones temporales (Nota 3)	30,108
Cuentas por cobrar (Nota 4)	1,147,620
Inventarios (Nota 5)	139,564
Total activos corrientes	1,318,575
Propiedades y equipos (Nota 6):	
Terrenos	107,186
Edificio	153,588
Parqueaderos	20,910
Equipos	14,657
Muebles y enseres	24,043
Equipos de computación	18,042
Vehículos	32,792
En proceso	11,946
Total al costo	383,164
Depreciación acumulada	(27,339)
Total propiedades y equipos, neto	355,825
Otros activos y cargos diferidos (Nota 7)	59,510
 Total activos	 1,733,910

**31 de Diciembre
2009**
(US Dólares)

Pasivos y patrimonio de accionistas

Pasivos corrientes:

Sobregiros bancarios	496,692
Documentos por pagar (Nota 8)	27,778
Cuentas por pagar (Nota 9)	675,693
Gastos acumulados (Nota 10)	37,925
Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Notas 3, 6 y 11)	<u>30,692</u>

Total pasivos corrientes 1,268,780

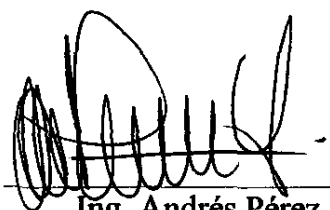
Obligaciones a largo plazo (Notas 3, 6 y 11) 113,502

Patrimonio de accionistas:

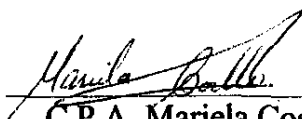
Capital pagado (Nota 12)	200,000
Reserva legal	21,856
Utilidades retenidas	<u>129,772</u>

Total patrimonio de accionistas 351,628

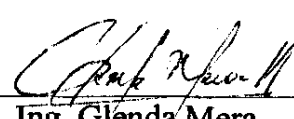
Total pasivos y patrimonio de accionistas 1,733,910



Ing. Andrés Pérez
Gerente General



C.P.A. Mariela Coello
Contralora



Ing. Glenda Mera
Contadora

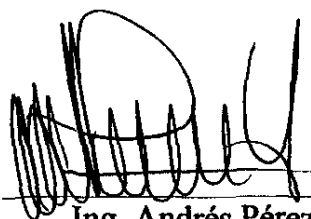
Ver notas adjuntas.

TROPICALFRUIT EXPORT S. A.

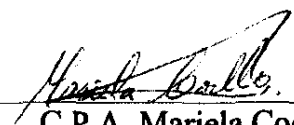
Estado de Resultados

**Año Terminado el
31 de Diciembre
2009**
(US Dólares)

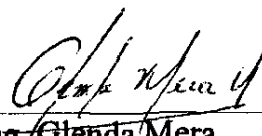
Ventas de plátano, banano, malanga y otros	13,854,532
Costo de ventas	<u>(12,819,089)</u>
Utilidad bruta	1,035,443
Gastos de operación:	
Ventas <i>(Nota 13)</i>	(236,151)
Administrativos <i>(Notas 14 y 16)</i>	(680,669)
Provisión para cuentas dudosas <i>(Nota 4)</i>	<u>(5,197)</u>
	(922,017)
Utilidad de operaciones	113,426
Otros ingresos (gastos):	
Financieros	(15,997)
Intereses ganados	1,669
Utilidad en venta de propiedades y equipos	10,488
Otros, neto	<u>(1,468)</u>
	(5,308)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	108,118
Participación de trabajadores	(16,218)
Impuesto a la renta <i>(Nota 15)</i>	<u>(18,270)</u>
Total	<u>(34,488)</u>
Utilidad neta	<u>73,630</u>



Ing. Andrés Pérez
Gerente General



C.P.A. Mariela Coello
Contralora



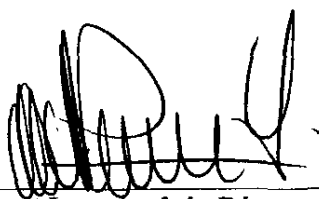
Ing. Glenda Mera
Contadora

Ver notas adjuntas.

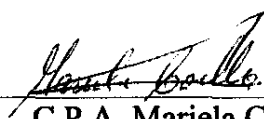
TROPICALFRUIT EXPORT S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

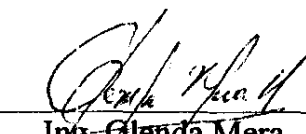
	Capital Pagado	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldos al 31 de diciembre del 2008	200,000	3,947	136,680	340,627
Provisión de trabajadores e impuesto a la renta, 2008	-	-	(60,403)	(60,403)
Apropiación	-	17,909	(17,909)	-
Utilidad neta, 2009	-	-	73,630	73,630
Otros	-	-	(2,226)	(2,226)
Saldos al 31 de diciembre del 2009	200,000	21,856	129,772	351,628



Ing. Andrés Pérez
Gerente General



C.P.A. Mariela Coello
Contralora



Ing. Glenda Mera
Contadora

Ver notas adjuntas.

TROPICALFRUIT EXPORT S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

**Año Terminado el
31 de Diciembre
2009**
(US Dólares)

Efectivo usado por actividades de operación:

Recibido de clientes	13,717,336
Pagado a proveedores y empleados	(13,726,473)
Intereses pagados	(15,997)
Intereses ganados	1,669
Impuesto a la renta	(38,773)
Otros	(1,468)

Efectivo neto usado por actividades de operación

(63,706)

Efectivo usado por actividades de inversión:

Compras de propiedades y equipos	(324,122)
Ventas de propiedades y equipos	100,637
(Aumento) en otros activos y cargos diferidos	(39,913)

Efectivo neto usado por actividades de inversión

(263,398)

Efectivo proveniente de actividades de financiación:

Aumento en sobregiros bancarios	216,731
Aumento en préstamos a corto plazo	27,778
Aumento en obligaciones a largo plazo	88,374
Pago de obligaciones a largo plazo	(7,585)

Efectivo neto proveniente de actividades de financiación

325,298

(Disminución) neta en caja y bancos

(1,806)

Caja y bancos al principio del año

3,089

Caja y bancos al final del año

1,283

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:

Utilidad neta 73,630

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:

Depreciaciones y amortizaciones	19,292
Utilidad en venta de propiedades y equipos	(10,488)
Cambios en activos y pasivos de operación:	
(Aumento) en cuentas por cobrar	(413,763)
Disminución en inventarios	39,400
Aumento en cuentas por pagar	263,035
(Disminución) en gastos acumulados	(34,812)

Efectivo neto usado por actividades de operación

(63,706)

Ing. Andrés Pérez
Gerente General

C.P.A. Mariela Coello
Contralora

Ing. Glenda Mera
Contadora

Ver notas adjuntas.

TROPICALFRUIT EXPORT S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2009

1. Actividades

La Compañía fue constituida en el 2006 en Ecuador y su principal actividad es la compra de frutas tropicales para su exportación. La Compañía es poseída por Jorge Edmundo Uribe Pérez, ecuatoriano en un 51% y American Agricultural LLC, una compañía de Estados Unidos de América en un 49%.

En junio del 2008, la Compañía cambio su domicilio del cantón Guayaquil al cantón Samborondón.

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

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Indice de Inflación Anual</u>
2009	4.3%
2008	8.8%
2007	3.3%

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

De acuerdo con la Resolución No. 08.GDSC.010 de la Superintendencia de Compañías del 20 de noviembre del 2008, se estableció un cronograma de aplicación gradual obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2010, 2011 y el 2012. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son de cumplimiento obligatorio hasta el 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, respectivamente. Además, las compañías y entes antes mencionados prepararán obligatoriamente hasta marzo del 2009, 2010 y 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dichas NIIF, el cual deberá ser aprobado por la junta general de accionistas o socios, o por el apoderado en caso de compañías extranjeras que ejerzan actividades en el país. La Compañía tiene la obligatoriedad de aplicar las NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Inversiones Temporales

Están registradas al costo de adquisición.

TROPICALFRUIT EXPORT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Valuación de Inventarios

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

Propiedades y equipos

Están registrados al costo. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificio y Parqueaderos	5%
Equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

Cargos Diferidos

Representan programas de computación, los cuales están registrados al costo. El costo es amortizado de acuerdo con el método de línea recta en un período de 3 años.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados imponibles del período en que se devenga.

Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible determinada en la *Nota 15*. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

TROPICALFRUIT EXPORT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Inversiones Temporales

Al 31 de diciembre del 2009, las inversiones temporales representan certificados de depósito a plazo emitidos por un banco local, con vencimientos hasta febrero del 2010 e interés del 4.5% y 5.25% .

Al 31 de diciembre del 2009, las inversiones temporales están asignadas en garantía de documentos por pagar, obligaciones a largo plazo y su porción corriente a favor de un banco local.

4. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	2009 <i>(US Dólares)</i>
Clientes	819,072
Productores	85,234
Accionista	130,720
Impuesto al valor agregado	65,217
Retención en la fuente y anticipo de impuesto a la renta	28,182
Funcionarios y empleados	29,676
Otras	6,429
Provisión para cuentas dudosas	(16,910)
	1,147,620

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de frutas tropicales al exterior, con plazo de hasta 30 días y sin interés.

Las cuentas por cobrar a productores representan anticipos para compras de frutas tropicales los cuales son liquidados contra entrega de la fruta.

Las cuentas por cobrar a accionista representan préstamos y pagos efectuados por cuenta del accionista, los cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no generan interés.

El impuesto al valor agregado representa IVA pagado en compra de bienes y servicios necesarios para la exportación.

TROPICALFRUIT EXPORT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Cuentas por Cobrar (continuación)

Los movimientos de la cuenta "Provisión para cuentas dudosas" por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 fueron como sigue:

	2009 <i>(US Dólares)</i>
Saldo al principio del año	(11,713)
Provisión con cargo a resultados	(5,197)
Saldo al final del año	(16,910)

5. Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

	2009 <i>(US Dólares)</i>
Materiales de empaque	139,564
Exportaciones de fruta	-
	139,564

6. Propiedades y equipos

Los movimientos de propiedades y equipos por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 fueron como sigue:

	Terrenos	Edificio	Parquea- deros	Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	En proceso	Total al Costo	Depreciación Acumulada	Total Neto
	<i>(US Dólares)</i>										
Saldos al 31 de diciembre del 2008	-	105,556	-	8,654	17,624	8,785	1,344	-	141,963	(10,323)	131,640
Adiciones	101,932	136,207	20,910	6,003	6,419	9,257	31,448	11,946	324,122	(17,989)	306,133
Ventas y/o retiros	(20,554)	(69,595)	-	-	-	-	-	-	(90,149)	-	(90,149)
Reclasificaciones	25,808	(18,580)	-	-	-	-	-	-	7,228	973	8,201
Saldos al 31 de diciembre de 2009	107,186	153,588	20,910	14,657	24,043	18,042	32,792	11,946	383,164	(27,339)	355,825

Al 31 de diciembre del 2009, edificio y vehículos valuados en US\$272,896 están asignados en garantía de obligaciones a largo plazo y su porción corriente.

TROPICALFRUIT EXPORT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Otros Activos y Cargos Diferidos

Al 31 de diciembre los otros activos y cargos diferidos consistían de lo siguiente:

	2009 <i>(US Dólares)</i>
Otros activos:	
Certificados de aportaciones CORPEI	30,318
Depósitos en garantía	6,199
Sub-total	36,517
Cargos diferidos:	
Programas de computación, neto	22,780
Otros	213
Sub-total	22,993
	59,510

8. Documentos por Pagar

Al 31 de diciembre del 2009, representan documentos por pagar a un banco local por préstamo comercial, con vencimientos mensuales hasta mayo del 2010 e interés reajutable trimestralmente del 9.63%, el cual está garantizado por un accionista y su cónyuge, como deudores solidarios.

9. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	2009 <i>(US Dólares)</i>
Proveedores	498,829
Productores	145,791
Impuestos por pagar	23,075
Otras	7,998
	675,693

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 productores representan facturas por compras de frutas tropicales pagaderas con plazo de 5 días y no devengan interés.

TROPICALFRUIT EXPORT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Gastos Acumulados

Los movimientos de gastos acumulados por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
	(US Dólares)			
Saldos al 31 de diciembre del 2008	12,334	24,909	20,503	57,746
Provisiones	50,105	16,218	18,270	84,593
Pagos	(40,732)	(24,909)	(38,773)	(104,414)
Saldos al 31 de diciembre del 2009	21,707	16,218	-	37,925

11. Obligaciones a Largo Plazo

Al 31 de diciembre las obligaciones a largo plazo consistían de lo siguiente:

	2009 (US Dólares)
Banco Bolivariano C. A., préstamos hipotecarios y prendario para compras de oficinas y vehículo, con vencimientos mensuales hasta abril del 2015 e interés reajutable semestralmente del 8.92% al 12%.	144,194
Porción corriente	(30,692)
	113,502

Los vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo fueron como sigue:

	2009 (US Dólares)
2011	26,233
2012	27,414
2013	30,377
2014	24,794
2015	4,684
	113,502

Al 31 de diciembre del 2009, las obligaciones a largo plazo y su porción corriente están garantizadas por un accionista y gerente general y sus cónyuges, como deudores solidarios.

TROPICALFRUIT EXPORT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12.Capital Pagado

Al 31 de diciembre del 2009, el capital pagado consiste de 200.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

13.Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consistían de lo siguiente:

	2009 (US Dólares)
Comisiones de agencia (Nota 17)	201,933
Gastos de viaje	23,136
Otros	11,082
	<u>236,151</u>

14.Gastos Administrativos

Los gastos administrativos consistían de lo siguiente

	2009 (US Dólares)
Personal	252,782
Honorarios profesionales	220,536
Depreciaciones y amortizaciones	19,704
Mantenimiento y reparaciones	18,333
Servicio de energía, agua y teléfono	6,186
Suministros	11,632
Impuestos y contribuciones	73,473
Otros	78,023
	<u>680,669</u>

15.Impuesto a la Renta

El 23 de diciembre del 2009, la Asamblea Nacional expidió la Ley Reformatoria a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador que incluyen reformas al impuesto a la renta, impuesto al valor agregado e impuesto a la salida de divisas.

En la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, la Compañía sumó gastos no deducibles por US\$8,524, restó la amortización de pérdidas de años anteriores por US\$18,302 y restó el 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales pagados a trabajadores discapacitados por US\$9,044.

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

TROPICALFRUIT EXPORT S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15.Impuesto a la Renta (continuación)

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

16.Transacciones con Accionista y Funcionario

Las principales transacciones celebradas con accionista y funcionario por el año terminado el 31 de diciembre del 2009, representan honorarios profesionales por US\$220,536. Estas transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

17.Compromisos

El 8 de diciembre del 2008, la Compañía suscribió un contrato de agencia con plazo de dos años renovable por un período similar con un agente de nacionalidad Estadounidense, mediante el cual el agente promocionará y venderá frutas tropicales y alimentos congelados exportados a los Estados Unidos de América y cobrará a los clientes de la Compañía. En compensación de los servicios recibidos, la Compañía pagará una comisión de hasta el 2% sobre las ventas cobradas; US\$0.25 por caja de plátano; y US\$0.10 por caja de las otras frutas.
