

AMERIWORK S. A.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 y 2008
EN CONJUNTO CON EL INFORME DEL
AUDITOR INDEPENDIENTE

128335



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de Ameriwork S. A.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de AMERIWORK S.A. al 31 de diciembre de 2009 y 2008 con los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, 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 importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AMERIWORK S.A. al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.

Guayaquil, Ecuador
Julio, 9 de 2010



Carlos Vásquez R.
REG NAC. #0.33592

Vásquez & Asociados S.A. VASQUEZASOC
Vásquez & Asociados S.A. VASQUEZASOC
SC RNAE - 545



AMERIWORK S. A.
BALANCES GENERALES
A DICIEMBRE 31 DEL 2009 Y 2008

(Expresado en dólares de E. U. A.)

ACTIVOS	Notas	2009	2008
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ -	\$ 3.343
Cuentas por Cobrar - neto	3	\$ 223.149	\$ 72.555
Partes relacionadas	4	\$ 51.926	\$ 62.714
Inventarios	5	\$ 156.570	\$ 182.226
Total de activo corriente		\$ 431.645	\$ 320.838
 Propiedades, maquinarias y equipos - neto	 6	 \$ 1.006.584	 \$ 1.055.899
 Total de activos		 \$ 1.438.229	 \$ 1.376.737
 PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS			
Cuentas por pagar	7	\$ 123.658	\$ 125.782
Partes relacionadas	4	\$ 1.314.126	\$ 1.226.251
Gastos acumulados		\$ 3.082	\$ 7.820
Total de pasivo corriente		\$ 1.440.866	\$ 1.359.853
 Total de pasivos		 \$ 1.440.866	 \$ 1.359.853
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	8	\$ 800	\$ 800
Resultados acumulados		\$ (3.437)	\$ 16.084
Total de patrimonio de los accionistas		\$ (2.637)	\$ 16.884
 Total de pasivos y patrimonio de los accionistas		 \$ 1.438.229	 \$ 1.376.737

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



AMERIWORK S. A.
ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS
 A DICIEMBRE 31 DEL 2009 Y 2008

(Expresado en dólares de E. U. A.)

	NOTAS	2009	2008
INGRESOS POR VENTAS - NETO		\$ 1.601.914	\$ 1.125.519
COSTOS Y GASTOS			
Costo de venta		\$ 1.540.145	\$ 996.940
Gastos de administración		\$ 44.822	\$ 21.722
Gastos financieros		\$ 972	\$ 9.610
Otros egresos (ingresos)		\$ 5.655	\$ 70.073
Total de costos y gastos		\$ 1.591.594	\$ 1.098.345
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores		\$ 10.320	\$ 27.174
Participación a trabajadores	10	\$ 1.548	\$ 7.820
Impuesto a la renta	11	\$ 8.288	\$ 4.951
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		\$ 484	\$ 14.403

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



AMERIWORK S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
A DICIEMBRE 31 DEL 2009 Y 2008

(Expresado en dólares de E. U. A.)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	2008	2007
Utilidad (perdida) neta del ejercicio	\$ 484	\$ 14.403
Impuesto a la renta y participación a trabajadores 9,10	\$ 9.836	\$ 12.771
Depreciación	\$ 52.736	\$ 48.229
Amortización	\$ -	\$ 2.730
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	\$ (150.594)	\$ (31.982)
Inventarios	\$ 25.656	\$ (32.928)
Partes relacionadas - neto	\$ 98.663	\$ 418.158
Cuentas por pagar y otros	\$ (36.703)	\$ (196.131)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	\$ 78	\$ 235.250
 FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedades	\$ (3.421)	\$ (231.907)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	\$ (3.421)	\$ (231.907)
 Aumento, (disminución) neta en el efectivo	\$ (3.343)	\$ 3.343
 Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	\$ 3.343	\$ -
 Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ -	\$ 3.343

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

AMERIWORK S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
A DICIEMBRE 31 DEL 2009 Y 2008

(Expresado en dólares de E. U. A.)

	Capital social	Resultados acumulados		Total
Saldos al 31 de diciembre 2007	\$ 800	\$ 1.681	\$	2.481
Utilidad neta del ejercicio	\$ -	\$ 14.403	\$	14.403
Saldos al 31 de diciembre 2008	\$ 800	\$ 16.084	\$	16.884
Ajustes a resultados acumulados	\$ -	\$ (20.005)	\$	(20.005)
Utilidad neta del ejercicio	\$ -	\$ 484	\$	484
Saldos al 31 de diciembre 2009	<u>\$ 800</u>	<u>\$ (3.437)</u>	<u>\$</u>	<u>(2.637)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

AMERIWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de E. U. A.)

1. DESCRIPCION DEL NEGOCIO Y ENTORNO ECONOMICO

AMERIWORK S.A., fue constituida en septiembre 7 del 2007 y su actividad principal es la siembra, cultivo y comercialización local de banano. El 19% de las cajas de banano son vendidas a una exportadora relacionada local, el excedente es vendido a exportadores independientes.

Entorno económico

Las repercusiones de la crisis internacional, con mayor intensidad a fines del 2008 y comienzos del 2009, se manifestaron en la economía ecuatoriana a través de la disminución de las exportaciones, principalmente por la reducción del precio internacional del petróleo, la disminución de las remesas de los migrantes y las restricciones del financiamiento externo e interno. La recuperación del precio del petróleo en la segunda mitad del año, el aumento del nivel de actividad global y de los volúmenes de comercio internacional que impulsó la demanda de los principales productos de exportación, el incremento del gasto e inversión pública permitieron una contracción menor en la economía ecuatoriana, la que sin embargo presenta mayor déficit fiscal, balanza comercial negativa y deterioro en la cuenta corriente de la balanza de pagos e incremento en la tasa de desempleo.

La alta dependencia en el petróleo tanto para el presupuesto general del estado como para ingresos de exportaciones, la actual política económica de crecimiento a través de la inversión pública y clima desfavorable a la inversión privada y apertura económica, la limitación en el manejo de la política monetaria resultante de U. S. dólar como moneda de circulación, condicionan el crecimiento de la economía ecuatoriana a un precio sostenido del petróleo y obtención de financiamiento externo.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Inventarios.- El valor de los inventarios de racimos en proceso incluye desembolsos relacionados al cultivo de las plantaciones que se han realizado por las últimas trece semanas. Los materiales, insumos y repuestos son valorizados mediante el método promedio.

Propiedad, maquinaria y equipos.- Las propiedades, maquinarias y equipos están registrados al costo. Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar y mantener el beneficio económico esperado de las propiedades, maquinarias y equipos se reconocen como gastos cuando se incurren.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil y establecidas en las disposiciones tributarias, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Instalaciones	10 años
Plantaciones	20 años
Vehículos	5 años
Maquinarias, equipos y muebles	10 años

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos por venta de cajas de banano cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador.

Participación a trabajadores e Impuesto a la renta.- La participación a trabajadores e impuesto a la renta se aplican sobre la utilidad del ejercicio en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

Uso de estimaciones.- La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de aquellas estimaciones y tales diferencias podrían ser significativas.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.- De acuerdo con las Resoluciones de la Superintendencia del Compañías del Ecuador No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre del 2006 y No. 08.GDSC.010 publicad en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre del 2008, relacionadas con la adopción y cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, la Compañía deberá adoptar las NIIF el primero de enero del 2010 y emitir sus estados financieros del 2010 de acuerdo con las NIIF, como emitidas por International Accounting Estándar Board (IASB); siendo el 1ero. de enero del 2009 la fecha de transición.

Como un resultado de la adopción del as NIIF pueden surgir ajustes a los saldos patrimoniales al 1 de enero del 2010 y cambios en políticas de contabilidad relativas a ciertas partidas de ingresos y gastos que pueden afectar la determinación de los resultados de ejercicios futuros. Además, para efectos comparativos, los estados financieros del año 2009 deberán ser reestablecidos de acuerdo a las NIIF y podrían diferir en algunos aspectos importantes de los estados financieros adjuntos.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración está evaluando el impacto de la adopción de las NIIF en la situación financiera y resultados de la Compañía.

3. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	2009	2008
Clientes	\$ 176,463	\$ 1,562
Crédito tributario	\$ 42,880	\$ 61,503
Funcionarios y empleados	\$ 920	\$ 9,490
Otros	\$ 2,886	\$ -
	<u>\$ 223,149</u>	<u>\$ 72,555</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por cobrar clientes no originan intereses y su vencimiento promedio es a 30 días plazo.

4. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas incluyen:

	2009		2008	
	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
Kimtech S. A.	\$ 50,743	\$ 751,152	\$ -	\$ 324,396
Banaoro S. A.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 162,535
Exportations La Fruitiere S.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 101,612
Sevenseas Corp S. A.	\$ -	\$ 92,026	\$ -	\$ 150,177
Fumifruit S. A.	\$ -	\$ -	\$ 32,375	\$ -
Terralinda S. A.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 113,431
Psicocorp S. A.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 17,396
Die Frucht Von Ecuador S. A.	\$ -	\$ -	\$ 30,339	\$ -
Grupmely S. A.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 247,784
Tropsol S.A.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 32,291
Tradelysa S.A.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8,089
Verystaff S.A.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 57,555
Roberto Jalil L.	\$ 1,183	\$ 22,330	\$ -	\$ 10,985
Le Fruit Holding Corp.	\$ -	\$ 194,127	\$ -	\$ -
Le Fruit Inc.	\$ -	\$ 254,491	\$ -	\$ -
	<u>\$ 51,926</u>	<u>\$ 1,314,126</u>	<u>\$ 62,714</u>	<u>\$ 1,226,251</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2009 y 2008, las principales transacciones con partes relacionadas fueron:

	2009	2008
Venta de banano	\$ 54.656	\$ 234.097
Compra de fertilizantes y otros productos agrícolas	\$ 38.716	\$ 238.265

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, un detalle de los inventarios es el siguiente:

	2009	2008
Racimos en Proceso	\$ 152.270	\$ 145.800
Materiales e Insumos	\$ 4.100	\$ 32.093
Repuestos y Herramientas	\$ 200	\$ 4.333
	<u>\$ 156.570</u>	<u>\$ 182.226</u>

6. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Durante el año 2009 y 2008, el movimiento de los activos fijos fue el siguiente:

	2009	2008
Saldos netos al inicio del año	\$ 1.055.899	\$ 872.221
Adiciones	\$ 3.421	\$ 231.907
Depreciaciones	\$ (52.736)	\$ (48.229)
Saldos netos al final del año	<u>\$ 1.006.584</u>	<u>\$ 1.055.899</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el siguiente es un detalle de las cuentas por pagar:

	2009	2008
Proveedores locales	\$ 104.053	\$ 107.780
Impuestos	\$ 16.230	\$ 18.002
IESS	\$ 3.375	\$ -
	<u>\$ 123.658</u>	<u>\$ 125.782</u>

Durante el año 2009 y 2008, las cuentas por pagar proveedores tuvieron un vencimiento promedio de 30 días y no generaron intereses.

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una.

9. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% sobre la utilidad líquida.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el movimiento de la provisión es la siguiente:

	2009	2008
Saldos al inicio del año	\$ 7.820	\$ -
Provisión del año	\$ 1.548	\$ 7.820
Pagos efectuados	\$ (7.820)	\$ -
Saldo al final del año	\$ 1.548	\$ 7.820

10. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25%, disminuyéndose a un 15% cuando los resultados se capitalizan.

Durante el año 2009 y 2008, la conciliación tributaria entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2009	2008
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	\$ 10.320	\$ 27.174
Participación trabajadores	\$ (1.548)	\$ (7.820)
Gastos no deducibles	\$ 24.380	\$ 24.958
Deducción por incremento de empleados	\$ -	\$ (24.510)
Utilidad gravable	\$ 33.152	\$ 19.802
Impuesto a la renta	\$ 8.288	\$ 4.951

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	2009	2008
Saldo al inicio del año	\$ 4.951	\$ 5.558
Provisión del año	\$ 8.288	\$ 4.951
Pagos efectuados	\$ (4.951)	\$ (5.558)
Saldo al final del año	\$ 8.288	\$ 4.951

11. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (Julio, 9 de 2010), de acuerdo a la Administración de la Compañía, no se han presentado situaciones que requieran revelación en los estados financieros adjuntos.