



Campos & Asociados Ca. Ltda.
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

COMPAÑÍA FRUTESCA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edificio Primavera, 2do. piso Of. 211 - 212
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 600 3281
Cel.: 099618292 - 099084081
E-mail: campos.asociados1@gmail.com
www.camposauditores.com
Guayaquil -Ecuador

COMPAÑÍA FRUTESCA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances Generales	5- 6
Estados de Utilidades	7
Estados de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	8
Estados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 15

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de:

COMPAÑÍA FRUTESCA S.A.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **COMPAÑÍA FRUTESCA S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

1. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
3. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edificio Primavera, 2do. piso Of. 211 - 212
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 600 3281
Cel.: 099618292 - 099084081
E-mail: campos_asociados1@gmail.com



Campos & Asociados Ca. Ltda.
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

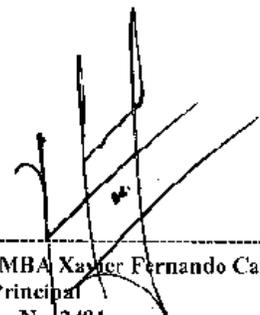
4. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
5. Al 31 de diciembre del 2010, la compañía registro erróneamente en inversiones \$ 1'000.000, en lugar de contabilizarlo como activos fijos las propiedades, plantación y equipos que corresponden a las haciendas porvenir y Previsora.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados excepto lo indicado en el párrafo 5 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMPAÑIA FRUTESCA S.A. al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad.

Guayaquil, 30 de Septiembre del 2012

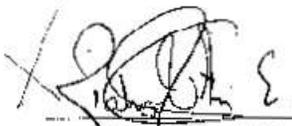
Campos & Asoc. Ltda.
CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA
SC-RNAE-2 No: 527


Econ. MBA Xayner Fernando Campos
Socio Principal
Registro No. 2481

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edificio Primavera, 2do. piso Of. 211 - 212
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 600 3281
Cel.: 099618292 - 099084081
E-mail: campos.asociados1@gmail.com
www.camposauditores.com
Guayaquil -Ecuador

COMPAÑIA FRUTESCA S.A.
BALANCE GENERAL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 (Expresado en dólares E.U.A.)

	Notas	...Diciembre 31...	
		2010	2009
		(U.S. Dólares)	
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Caja y bancos		32.055	22.751
Cuentas por cobrar	3	206.778	
Inventarios		9.935	
Gastos pagados por anticipado		17.191	-16.010
Total activos corrientes		265.959	38.761
Activos no corrientes:			
Cargos Diferidos			
Otros Activos		1.000.000	1.000.000
Total activos no corrientes		1.000.000	1.000.000
PROPIEDAD, PLANTACIONES Y EQUIPO			
	4		
Vehiculos		150	
Otros activos		53	
Activos fijos netos		203	
TOTAL ACTIVOS		1.266.162	1.038.761


 Edgar Viteri Espinoza
 Gerente General


 Sally Morcho Tinoco
 Contralor General

COMPAÑIA FRUTESCA S.A.
BALANCE GENERAL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 (Expresado en dólares U. S. A.)

	Notas	...Diciembre 31...	
		2010 <u>(U.S. Dólares)</u>	2009 <u>(U.S. Dólares)</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Proveedores Locales	6	314.676	20.055
Cuentas y Documentos por pagar		98.757	
Gastos acumulados por pagar		44.963	
		<u>458.397</u>	<u>20.055</u>
Pasivos no Corriente			
Obligaciones financieras	5	708.819	930.704
Total pasivos a largo plazo		<u>708.819</u>	<u>930.704</u>
TOTAL PASIVO		<u>1.167.216</u>	<u>950.759</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	7	800	800
Utilidades retenidas		55.590	
Utilidad y/o pérdida del ejercicio		42.556	87.202
Patrimonio neto		<u>98.946</u>	<u>88.002</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		<u>1.266.162</u>	<u>1.038.761</u>


 Edgar Viteri Espinoza
 Gerente General

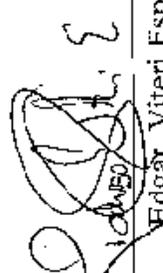

 Sally Morochó Tinoco
 Contador General

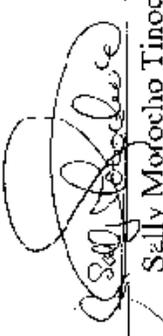
VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMPANÍA FRUTESCA S.A
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 (Expresado en dólares E.U.A.)

(US Dólares)

	Capital Pagado	Utilidades Retenidas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	800		87.202	88.002
15% P.T. y 25% Imp. a la Renta 2009			(31.612)	(31.612)
Apropiación Utilidad 2009		55.590	(55.590)	-
Utilidad Neta 2010			42.556	42.556
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	800	55.590	42.556	98.946


 Edgar Viteri Espinoza
 Gerente General


 Sally Morchocho Tinoco
 Contador General

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMPANÍA FRUTESCA S.A

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares E.U.A.)

	<u>2010</u> (U.S. Dólares)
Efectivo usado por actividades de operación:	
Recibido de clientes	1.366.828
Pagado a proveedores	(573.885)
Pagos Gastos Operacionales	(560.370)
Pagado en otros gastos	(1.181)
Efectivo neto usado por actividades de operación	<u>231.392</u>
Efectivo proveniente de actividades de inversión:	
Compras de propiedades, planta y equipos	(203)
Efectivo neto usado de actividades de inversión	<u>(203)</u>
Efectivo proveniente de actividades de financiación:	
Efectivo pagado por préstamos bancarios	(221.885)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>(221.885)</u>
Disminución neto en caja y bancos	9.304
Caja y bancos a principio del año	22.751
Caja y bancos a final del año	32.055

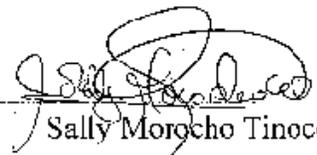
COMPANÍA FRUTESCA S.A

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares E.U.A.)**

	<u>2010</u> <u>(U.S. Dólares)</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:	
Utilidad neta	42.556
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:	
Provisión del 15% participación a trabajadores y 25% de impuesto a la renta	24.592
Depreciaciones y Amortizaciones	
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Disminución en cuentas por cobrar	(206.778)
Disminución en inventarios	9.935
Disminución en cuentas por pagar	378.865
Disminución en gastos acumulados por pagar y otros	2.092
Efectivo neto usado por actividades de operación	<u>231.392</u>



Edgar Viteri Espinoza
Gerente General



Sally Morocho Tinoco
Contador General

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMPANÍA FRUTESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía **FRUTESCA S.A.**, fue constituida en Ecuador el 17 de Julio del 2008, su domicilio principal es el cantón Guayaquil

El objetivo principal de la compañía es dedicarse a las actividades de cultivo de frutas tropicales, venta al por mayor de banano

Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

Cuentas y Documentos por Cobrar:- Están dadas principalmente por las ventas de banano, por lo general con un plazo de cobro de una semana. No se ha considerado la necesidad de crear provisiones por cuentas de dudosa cobrabilidad.

Propiedad, Plantaciones y Equipos:- Los rubros de esta cuenta se encuentran registrados al costo de adquisición. Las depreciaciones se cargan a los resultados del periodo y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes, las cuales son:

Edificios e Instalaciones	20 años
Plantaciones	20 años
Muebles y otros activos fijos	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

3.- CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2010 incluyen principalmente:

<u>(U. S. dólares)</u>	<u>2011</u>
Cientes Locales	131.247
Filial Viesfrut s.a.	36.855
Maria Espinoza C.	38.676
TOTAL	206.778

Las cuentas por cobrar corresponden a facturas por venta de banano y otros con plazos de hasta 30 días sin intereses.

4.- PROPIEDAD, PLANTACIONES Y EQUIPO

La cuenta propiedad, plantaciones y equipos al 31 de diciembre del 2010 presento el siguiente movimiento de saldos:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u>	<u>ADICIONES Y</u>	<u>SALDO AL</u>	<u>%</u>
	<u>31/12/2009</u>	<u>DEPRECIACION</u>	<u>31/12/2010</u>	<u>DEPREC</u>
Terrenos (1)	-	-	-	-
Plantaciones de banano (1)	-	-	-	5,00%
Edificio e Instalaciones (1)	-	-	-	5,00%
Equipos de Computación	-	-	-	33,33%
Vehículos	-	150	150	20,00%
Otros activos	-	53	53	10,00%
TOTAL	-	203	203	
(-)Depreciación Acumulada	-	-	-	-
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	-	203	203	

(1) Al 31 de diciembre existen activos como la hacienda Porvenir y Previsora donde se cultiva el banano, lo que se encuentra contabilizado erróneamente en inversiones.

5.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

La cuenta obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2010 presenta el siguiente movimiento de saldos:

<u>(U. S. dólares)</u>	<u>CORTO</u> <u>PLAZO</u>	<u>LARGO</u> <u>PLAZO</u>
Banco de Machala, crédito al 9.76% de interés anual con vencimiento a julio del 2013. (1)	-	708.819
TOTAL	-	708.819
Banco de Machala		
Vencimientos en el 2011	302.970	
Vencimientos en el 2012	302.970	
Vencimientos en el 2013	102.879	
Total saldo Obligaciones F.	708.819	

(1) La hacienda Porvenir y previsoru se encuentra Hipotecada al Banco Machala garantizando un crédito de \$1.000.000

6.- PASIVOS - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La cuenta cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2010 presenta el siguiente movimiento de saldos:

<u>(U. S. dólares)</u>	<u>2011</u>
Proveedores Locales (2)	314.676
Impuestos, retenciones y renta (3)	46.856
VIESFRUT S.A. (1)	51.901
Aportes y retenciones IESS y beneficios sociales	44.964
TOTAL	458.397

(1) Viesfrut S.A es una Compañía relacionada, (2) la cuenta de proveedores locales está conformada por facturas de compras de bienes insumos y servicios para las haciendas, no generan intereses (3) corresponde a impuesto a la renta del 2010, y retenciones de la fuente e iva del 2010

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

11.- EVENTOS SUBSECUENTES

En el ejercicio 2011 se registro reclasificación y ajuste por depreciación por la compra de hacienda el porvenir y previsorá que afecta al rubro de activos fijos.

También se pudo observar que se realizó las respectivas sustituciones en declaraciones y pagos de impuestos, anexos del 2010

* * * * *

