



Campos & Asociados CO. LDA
AUDITORES Y CONTADORES INDEPENDIENTES

COMPANÍA FRUTESCA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



Campos & Asociados Cia. Ltda.
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

COMPANÍA FRUTESCA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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.: 099613292 - 099084081
E-mail: campos.asociados1@gmail.com
www.camposauditores.com
Guayaquil -Ecuador

COMPañÍA FRUTESCA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
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\$ - Dolares de los Estados Unidos de América
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de:

COMPANÍA FRUTESCA S.A.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **COMPANÍA FRUTESCA S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011, y los estados contextos 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.



Campos & Asociados CIA LTDA

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

4. Al efectuar estas 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 del 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPAÑIA FRUTESCA S.A.** al 31 de diciembre del 2011, 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. CIA LTDA.

CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA
SC-RNAE-2 No. 527

Econ. MBA **Xavier 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

COMPANÍA FRUTESCA S.A.
BALANCE GENERAL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares E.U.A.)

	Notas	...Diciembre 31...	
		2011	2010
		<u>(U.S. Dólares)</u>	
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Caja y bancos		697	32.055
Cuentas por cobrar	3	32.417	206.778
Inventarios		6.338	9.935
Gastos Pagados por anticipado		40.979	17.191
Total activos corrientes		<u>80.431</u>	<u>265.959</u>
Activos no corrientes:			
Otros Activos		-	1.000.000
Total activos no corrientes		<u>-</u>	<u>1.000.000</u>
PROPIEDAD, PLANTACIONES Y EQUIPO			
Terrenos	4	664.309	
Vehículos			150
Equipos de Computacion		150	
Otros activos		<u>195.745</u>	<u>53</u>
Total		<u>860.204</u>	<u>203</u>
Menos depreciación acumulada			
Activos fijos netos		<u>860.204</u>	<u>203</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>940.635</u>	<u>1.266.162</u>



 Edgar Viteri Espinoza
 Gerente General



 Sally Morocho Tinoco
 Contador General

COMPANÍA FRUTESCA S.A.
BALANCE GENERAL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares E.U.A.)

	Notas	...Diciembre 31...	
		2011	2010
		(U.S. Dólares)	(U.S. Dólares)
PASIVOS			
Pasivos corrientes:	6		
Proveedores Locales		208.725	314.676
Cuentas y Documentos por pagar		53.744	98.757
Gastos acumulados por pagar		140.034	34.885
		402.503	458.397
 Pasivos no Corriente			
Obligaciones financieras	5	439.040	708.819
		439.040	708.819
 Total pasivos a largo plazo			
		439.040	708.819
 TOTAL PASIVO		841.543	1.167.216
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	7	800	800
Utilidades retenidas		97.041	55.590
Utilidad y/o pérdida del ejercicio		1.251	42.556
		99.092	123.538
 Patrimonio neto		99.092	123.538
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		940.635	1.266.162



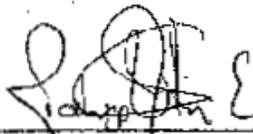
 Edgar Viteri Espinoza
 Gerente General



 Sally Morecho Tinoco
 Contador General

COMPANÍA FRUTESCA S.A.
ESTADO DE RESULTADO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares E.U.A.)

	Años terminados en ...Diciembre 31...	
	2011 (U.S. Dólares)	2010
Ingresos		
Ventas	2,297,568	1,573,606
Costos		
Costo de Ventas	1,857,141	942,815
Utilidad bruta	440,427	630,791
Gastos de operación:		
Gastos administrativos	346,491	492,574
Gastos financieros	60,561	71,069
Total gastos	407,052	563,643
Utilidad de Operaciones	33,375	67,148
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	33,375	67,148
Impuesto a la renta	27,118	14,520
Participación trabajadores	5,006	10,072
Utilidad neta	1,251	42,556



Edgar Viteri Espinoza
Gerente General



Sally Morocho Finoco
Contador General

COMPANÍA FRUTESCA S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (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	(53.590)	-
Utilidad Neta 2010			42.556	42.556
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	800	55.590	42.556	98.946
Apropiación Utilidad 2010		42.556	(42.556)	(1.105)
Ajustes		(1.105)		
Utilidad Neta 2011			11.251	1.251
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	800	97.041	1.251	99.092


 Edgar Viteri Espinoza
 Gerente General


 Sally Morochó 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 2011
(Expresado en dólares E.U.A.)**

	<u>2011</u> (U.S. Dólares)
Efectivo usado por actividades de operación:	
Recibido de clientes	2,471,929
Pagado a proveedores	(1,849,996)
Pagos Gastos Operacionales	(359,724)
Pagado en otros gastos	(23,788)
Efectivo neto usado por actividades de operación	<u>238,421</u>
Efectivo proveniente de actividades de inversión:	
Compras de propiedades, planta y equipos	_____
Efectivo neto usado de actividades de inversión	_____
Efectivo proveniente de actividades de financiación:	
Efectivo pagado por préstamos bancarios	(269,779)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>(269,779)</u>
Disminución neto en caja y bancos	(31,358)
Caja y bancos al principio del año	32,055
Caja y bancos al final del año	697

COMPANÍA FRUTESCA S.A

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares E.U.A.)

	<u>2011</u> (U.S. Dólares)
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:	
Utilidad neta	1.251
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	32.124
Depreciaciones y Amortizaciones	
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en cuentas por cobrar	174.361
Aumento en inventarios	3.597
Disminución en cuentas por pagar	3.548
Disminución en gastos acumulados por pagar y otros	23.540
Efectivo neto usado por actividades de operación	238.421



Edgar Viteri Espinoza
Gerente General



Sally Merocho Tinoco
Contador General

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMPAÑÍA FRUTESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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 período 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 2011 incluyen principalmente:

<u>(U. S. dólares)</u>	2011	2010
Cientes Locales.	32.417	131.247
Filial Viesfrut s.a.	0	36.855
Maria Espinoza C	0	38.676
TOTAL	32.417	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 2011 presento el siguiente movimiento de saldos:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2010</u>	<u>ADICIONES Y</u> <u>DEPRECIACION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2011</u>	<u>%</u> <u>DEPREC</u>
Terrenos (1)	-	664.309	664.309	
Equipos de Computación	-	150	150	33.33%
Vehiculos	150	(150)	-	20.00%
Otros activos	53	195.692	195.745	10.00%
TOTAL	203	860.001	860.204	
(-)Depreciación Acumulada	-	-	-	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	203	860.001	860.204	

(1) Al 31 de diciembre existen activos como la hacienda Porvenir y Previsora donde se cultiva el banano ,

5.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

La cuenta obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2011 presenta el siguiente movimiento de saldos:

<u>(U. S. dólares)</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco de Machala, crédito al 9.76% de interés anual con vencimiento a julio del 2013. (1)	439.040	708.819
TOTAL	<u>439.040</u>	<u>708.819</u>
Banco de Machala		
Vencimientos en el 2011	-	302.970
Vencimientos en el 2012	336.161	302.970
Vencimientos en el 2013	<u>102.879</u>	<u>102.879</u>
Total saldo Obligaciones F.	<u>439.040</u>	<u>708.819</u>

(1) La hacienda Porvenir y previsora 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 2011 presenta el siguiente movimiento de saldos:

<u>(U. S. dólares)</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores Locales (2)	308.725	314.676
Impuestos, retenciones y renta (3)	52.723	46.836
VIESFRUT S.A. (1)	1.021	51.901
Aportes y retenciones IESS y beneficios sociales	140.034	44.964
TOTAL	<u>402.503</u>	<u>458.397</u>

(1) Viesfrut S.A es una Compañía relacionada, (2) la cuenta de proveedores locales esta conformada por facturas de compras de bienes insumos y servicios para las haciendas, no generan intereses (3) corresponde a impuesto a la renta del 2011, y retenciones de la fuente e iva

7.- CAPITAL SOCIAL

Está representado por 800 acciones a un valor nominal unitario US \$1,00 por acción.

8.- IMPUESTOS

Situación Fiscal:-

A la fecha de emisión de los estados financieros, no existen observaciones relevantes pendientes de resolución, pero de nuestro análisis realizado, podrían surgir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos (ver eventos subsecuentes)

Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2011 el movimiento de la cuenta impuesto a la renta es el siguiente:

<u>Conciliación tributaria</u>		<u>2010</u>
Utilidad líquida	33.375	64.147
(-) Participación a trabajadores	(5.006)	(10.072)
(+) Gastos no deducibles	84.622	1.006
Base Imponible	112.990	58.081
25% Impuesto a la renta	27.118	14.520
(-) Anticipo impuesto a la renta	13.720	(13.623)
(-) Retenciones en la fuente efectuadas	22.763	(14.227)
Saldo final a pagar(form 101)	1.251	1.398

10.- ADAPTACION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publicó la siguiente resolución No 06.Q.JCI-- 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las "NIIF S" 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.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañías se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

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 2012 se registrara reclasificación y ajuste por depreciación por la compra de hacienda el porvenir y previsora que afecta al rubro de activos fijos.

También se pudo observar que están pendiente de realizar las respectivas sustitutivas en declaraciones y pagos de impuestos (iva y retenciones) y ATS del 2010-2011

* * * * *