

FRUTEMONSE CIA. LTDA.

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010



CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente	1 pág.
Balance General	2-3
Estado de Resultados	4
Estado de Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujos de Efectivo	6-7
Notas a los Estados Financieros	8-11

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Miembros del Directorio y Accionistas de
FRUTEMONSE CIA. LTDA.

Quito DM, 25 de abril del 2011

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de FRUTEMONSE CIA. LTDA., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas en uso y las notas aclaratorias pertinentes a los estados financieros. Los estados financieros del periodo 2009 no fueron auditados por nosotros, estos se presentan solo para efectos comparativos.
2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esa responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros, a fin de que no estén afectados por distorsiones significativas sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la presentación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría sea planificada y realizada para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter importante. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para la obtención de evidencias de auditoría, sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor y de la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados sean apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia, sean razonables; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.
4. En nuestra opinión; los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de FRUTEMONSE CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de caja, por el año terminado en esa fecha de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y las disposiciones impartidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,



LCDO. SEGUNDO ALBA
AUDITOR EXTERNO
CPA No. 17.028



FRUTEMONSE CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL (Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	31 de diciembre	
		2010	2009
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	3	93.703	258.573
Inversiones Financieras	4	200.000	-
Cuentas por cobrar		16.519	22.534
Cuenta por cobrar socios	5	53.182	15.865
Anticipos e impuestos	6	4.842	5.948
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		368.246	302.920
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Terrenos		200.112	-
Maquinarias y equipos		524.565	511.520
Equipos de computación		7.215	6.654
Muebles y enseres		78.869	78.869
Equipo de Oficina		5.362	4.438
Vehículos		220.012	220.012
Vajilla		804	804
Equipo Electrónico		9.575	2.424
Invernaderos		122.644	97.830
Instalaciones y adecuaciones		20.829	19.529
Obras en proceso		59.720	-
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		1.249.707	942.080
Depreciación acumulada		(420.965)	(288.471)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)	7	828.742	653.609
OTROS ACTIVOS			
Inversiones a largo plazo	8	75.310	78.127
TOTAL OTROS ACTIVOS		75.310	78.127
TOTAL DE LOS ACTIVOS		1.272.298	1.034.656

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...

FRUTEMONSE CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL (Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
	NOTAS	2010	2009
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	9	115.879	135.233
Otras cuentas por pagar	10	553.131	188.843
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		669.010	324.076
TOTAL DE LOS PASIVOS		669.010	324.076
PATRIMONIO			
Capital social	11	1.000	1.000
Reserva legal		4.894	4.894
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		272.305	334.717
Resultados del ejercicio (Neto)		325.089	369.969
TOTAL DEL PATRIMONIO		603.288	710.580
TOTAL DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO		1.272.298	1.034.656

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FRUTEMONSE CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS (Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
	NOTAS	2010	2009
INGRESOS			
Ventas		3.354.241	3.473.924
Otros ingresos		2.130	1.479
TOTAL INGRESOS		3.356.371	3.475.403
Menos: COSTOS			
Costo de Ventas		1.131.704	1.209.110
TOTAL COSTOS		1.131.704	1.209.110
MARGEN BRUTO		2.224.667	2.266.293
Menos: GASTOS DE ADMINISTRACION			
Gastos operativos	12	1.634.389	1.585.708
Gastos no operativos		70.029	69.147
Otros gastos		5.330	10.064
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION		1.709.748	1.664.919
RESULTADOS ANTES DE LA PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.			
		514.919	601.374
Participación a trabajadores 15%		(77.238)	(90.206)
Impuesto a la renta 25%		(112.592)	(141.199)
RESULTADOS DEL EJERCICIO (NETO)		325.089	369.969

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FRUTEMONSE CIA. LTDA.

ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
	NOTAS	2010	2009
CAPITAL SOCIAL			
Saldo al 1 de enero		1.000	1.000
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	9	1.000	1.000
RESERVA LEGAL			
Saldo al 1 de enero		4.894	4.894
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		4.894	4.894
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Saldo al 1 de enero		334.717	57.805
Transferencia de resultados del ejercicio		369.969	403.680
Distribución de utilidades		(432.381)	(126.768)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		272.305	334.717
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		369.969	403.680
Resultados del Ejercicio		514.919	601.375
Transferencia a Resultados Acumulados		(369.969)	(403.680)
Participación a trabajadores 15%		(77.238)	(90.206)
Impuesto a la renta 25%		(112.592)	(141.200)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		325.089	369.969
TOTAL DEL PATRIMONIO		603.288	710.580

FRUTEMONSE CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA (Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 de dic.</u>
	<u>2010</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes y otros	3.360.256
Pagado a proveedores y otros	(2.397.418)
Participación a trabajadores	(77.238)
Impuesto a la renta Compañía	(112.592)
Otros ingresos	2.130
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>775.138</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisiciones de activos fijos	(307.627)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(307.627)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Inversiones	(200.000)
Distribución de dividendos	(432.381)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(632.381)</u>
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	
Aumentos (Disminución) durante el año	(164.870)
Al inicio del año	258.573
A FIN DE AÑO	<u>93.703</u>
Continúa...	

FRUTEMONSE CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 de dic.</u>
	<u>2010</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Resultados del ejercicio (Neto)	325.089
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:	
Depreciaciones y amortizaciones	135.311
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	6.015
Pagos anticipados	1.106
Otras cuentas por cobrar	(37.317)
Cuentas por pagar	(19.354)
Otras cuentas por pagar	364.288
Total de los cambios en activos y pasivos	314.738
Total de los ajustes	450.049
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación	775.138

FRUTEMONSE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. LA COMPAÑÍA

FRUTEMONSE CIA. LTDA., es una Compañía privada constituida en la ciudad de Quito el 20 de julio del 2004, ante la Dra. Mariela Pozo Acosta de la Notaría Trigésima Primera del Cantón Quito y con Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 04.Q.IJ.3111 del 20 de julio del 2004.

El domicilio principal de la Compañía será la ciudad de Quito, pudiendo abrir sucursales o agencias dentro o fuera del país previa aprobación de la Junta General de Accionistas y observando lo dispuesto en la Ley de Compañías. La duración de la Compañía será de cincuenta años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil, se podrá ampliar este plazo o restringirlo y, disolverse anticipadamente si así lo resolviera la Junta General de Accionistas.

El objeto principal de la Compañía se orienta a las siguientes actividades: Instalación y administración de restaurantes, cafeterías, bares, hoteles, clubes, centros comerciales, campos vacacionales, salas de cine y de arte, guarderías, comedores, laboratorios clínicos y centros de salud. Entre otras actividades incluye la importación y exportación de toda clase de productos agrícolas.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la Compañía se basan en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (NEC) preparadas por la Federación Nacional de Contadores y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

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

2.1 BASE DE PRESENTACION

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico al 31 de diciembre del 2010, cuyas cifras se expresan en dólares de los Estados Unidos de América.

2.2 CUENTA BANCOS

Revela el efectivo disponible en la cuenta Banco del Pacifico, para las actividades financieras de la Compañía.

2.3 CUENTAS POR COBRAR

Registra los saldos de cuentas por cobrar y otros valores anticipados. La Compañía mantiene sus registros de conformidad con las normas y prácticas contables vigentes.

2.4 ACTIVOS FIJOS Y DEPRECIACIÓN

Las adquisiciones de activos fijos se presentan a su costo histórico de adquisición en U.S. dólares; una vez producida la venta o baja, el valor de esos bienes son aplicados a las cuentas correspondientes del activo fijo y su depreciación. Los activos fijos se deprecian sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada en el periodo de 3 a 10 años, de acuerdo con los siguientes porcentajes de ley:

Vehículos, vajilla	20 %
Muebles y Enseres, Maquinaria y equipos, Instalaciones y Adecuaciones, Equipos de oficina, Invernaderos	10 %
Equipos de Computación y equipo electrónico	33 %

2.5 OBLIGACIONES A CORTO PLAZO

Registra los saldos acumulados por pagar a proveedores y otros acreedores. Además incluye las cuentas por pagar al SRI por concepto de impuestos y las obligaciones registradas con el IESS.

2.6 PATRIMONIO

Está constituido por el capital social de los accionistas y la reserva legal. También incluye los resultados económicos acumulados de ejercicios anteriores y del ejercicio.

2.7 INGRESOS

Registra los ingresos por ventas sobre la base de facturas emitidas en el ejercicio examinado.

2.8 COSTOS Y GASTOS

Revela los costos por compras que son reconocidas en la contabilidad, una vez que se causan los pagos de esas transacciones. Igualmente los gastos operacionales son reconocidos en el momento que se causan.

3. CAJA - BANCOS

	(en U.S. dólares)	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
La Compañía registra:		
Caja General	15.962	17.452
Fondo Fijo	17.660	17.660
Caja Chica	480	480
Bancos	59.601	222.981
TOTAL	<u>93.703</u>	<u>258.573</u>

4. INVERSIONES FINANCIERAS

Inversiones en depósitos a plazo fijo - CA000237	<u>200.000</u>	-
TOTAL	<u>200.000</u>	<u>-</u>

5. CUENTAS POR COBRAR SOCIOS

(en U.S. dólares)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Registra:		
Gladys Álvarez	52.800	-
HUVILU	15	15.000
Rescomón	-	4
Anticipo Proveedores	367	861
TOTAL	<u>53.182</u>	<u>15.865</u>

6. ANTICIPOS E IMPUESTOS

Impuesto a la renta	4.680	4.680
Intereses pre-pagados	162	1.268
TOTAL	<u>4.842</u>	<u>5.948</u>

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Saldo inicial	942.080	
Adiciones - Terrenos	200.112	-
Adiciones - Activos fijos sujetos a depreciación	107.515	942.080
SUMAN	<u>1.249.707</u>	<u>942.080</u>
Depreciación acumulada	(420.965)	(288.471)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)	<u>828.742</u>	<u>653.609</u>

A continuación, se presenta la evolución de propiedad, planta y equipo en el periodo 2010:

ACTIVOS	01/01/10	Adiciones	Bajas	Depreciación Acumulada	31/12/10
Terrenos	-	200.112			200.112
Equipos de computación	6.654	561	-	(6.396)	819
Muebles y enseres	78.869	-	-	(39.126)	39.743
Equipo de oficina	4.438	924	-	(1.784)	3.578
Maquinaria y Equipo	511.520	13.045	-	(205.216)	319.349
Vehículos	220.012	-	-	(123.579)	96.433
Vajilla	804	-	-	(623)	181
Equipo Electrónico	2.424	7.151	-	(2.422)	7.153
Invernaderos	97.830	24.814	-	(36.646)	85.998
Instalaciones y adec.	19.529	1.300	-	(5.173)	15.656
Obras en proceso	-	59.720			59.720
TOTAL	<u>942.080</u>	<u>307.627</u>	<u>-</u>	<u>(420.965)</u>	<u>828.742</u>

La depreciación acumulada registra los siguientes movimientos:

Saldo al comienzo del año	(288.471)	(174.836)
Incremento de la depreciación acumulada en el periodo	(132.494)	(113.635)
SALDO DE LA DEPRECIACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE	<u>(420.965)</u>	<u>(288.471)</u>

8. OTROS ACTIVOS	(en U.S. dólares)	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Intangibles	-	10.982
Inversiones a largo plazo (1)	<u>75.310</u>	<u>67.145</u>
TOTAL	<u>75.310</u>	<u>78.127</u>

(1) Destinadas al Proyecto Agroindustrial San Benito del Sol, para la obtención de frutas y verduras de la más optima calidad, sobre la base de un contrato de asociación de cuentas en participación.

9. CUENTAS POR PAGAR		
Participación a trabajadores 15%	77.238	90.206
IESS por pagar	8.581	9.549
Préstamos quirografarios	1.489	-
Impuestos por pagar	<u>28.571</u>	<u>35.478</u>
TOTAL	<u>115.879</u>	<u>135.233</u>

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Sueldo por Pagar	-	234
Proveedores nacionales	70.387	91.498
Otras cuentas por pagar	35.591	35.761
Impuesto a la renta Compañía 25%	87.304	60.720
Señora Gladys Álvarez	3.393	630
Señora Zoila Almeida	96.456	-
Préstamo Bancario Corto Plazo (2)	<u>260.000</u>	<u>-</u>
TOTAL	<u>553.131</u>	<u>188.843</u>

(2) Préstamo del Banco del Pacifico a 3.600 días plazo con vencimiento para 28 de octubre del 2020 con una tasa de interés del 9,76 %.

11. CAPITAL SOCIAL		
Capital social	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
TOTAL	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>

El capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a 1.000,00 U.S. dólares divididos en 1.000 participaciones sociales de 1 dólar cada una.

12. GASTOS OPERACIONALES		
Arriendo de oficinas y locales	286.478	279.620
Sueldos y salarios	454.349	426.940
Fondo de reserva	30.950	24.312
Otros de personal	122.879	110.991
Honorarios profesionales	12.334	5.229

Beneficios sociales	83.991	81.693
Servicios Públicos	134.381	124.571
Aseo y limpieza	30.596	46.755
Adecuaciones locales	17.954	30.982
Depreciación activos fijos	132.494	113.635
Amortización Gasto de Constitución	10.983	43.929
Mantenimiento	48.566	25.608
Impuestos y contribuciones	23.570	18.595
Gastos de Viaje	12.212	10.734
Suministros y Materiales	10.270	12.474
Otros Servicios	172.799	171.013
Combustibles y Lubricantes	34.437	39.598
Gastos no Deducibles	1.704	2.341
Otros	13.442	16.688
TOTAL	<u>1.634.389</u>	<u>1.585.708</u>

13. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe no se han producido eventos importantes que a criterio de la Administración de la Compañía puedan tener algún efecto en los estados financieros examinados.