

Hacienda de Frutas Frutita S.A. Frutitasa

*Estados Financieros al 31 de diciembre del 2011 y 2010
con Informe del Auditor Independiente*



[Handwritten signature]
Jun 20/2012
pt 52

Hacienda de Frutas Frutita S.A. Frutitasa

Estados Financieros al 31 de diciembre del 2011 y 2010
con Informe del Auditor Independiente

<u>Índice</u>	<u>Pág.</u>
Informe del Auditor Independiente _____	1
<u>Estados Financieros:</u>	
Balance General _____	2
Estado de Resultados _____	3
Estado de Evolución del Patrimonio _____	4
Estado de Flujos de Efectivo _____	5
Políticas Contables _____	6
Notas a los Estados Financieros _____	7



Abreviaturas Utilizadas

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

NEC: Norma Ecuatoriana de Contabilidad

Chile 303 y Luque

Edificio Torre Azul, Oficina 213

Telefax: (593-4) 2516976

Guayaquil, Ecuador

grosales@cobena.com

Dictamen del auditor independiente

A los miembros del Directorio y Accionistas de Hacienda de Frutas Frutita S.A. Frutitasa:

Estados financieros auditados

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Hacienda de Frutas Frutita S.A. Frutitasa, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el estado de resultados, de evolución del patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o a error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la aplicación de estimaciones contables que sean razonables a las circunstancias.

- 1.- Durante el año 2011 la empresa no realizó actividad alguna, por cuanto la hacienda fue embargada el año anterior. En diciembre del 2011, el acreedor, la C.F.N. liquidó los valores pendientes de pago y obtuvo un compromiso del principal accionista para el pago de la deuda dentro del primer trimestre del 2012.
- 2.- La empresa liquidó todas las cuentas contables debido a que se disolverá y liquidará voluntariamente el año 2012 (resolución de la Junta de Accionistas del 9 de Abril del 2012).

Opinión

Lo revelado en los numerales 1 y 2 no nos permite emitir una opinión fundamentada por lo que, nos abstenemos de opinar sobre la razonabilidad de la situación financiera de Hacienda de Frutas Frutita S.A. Frutitasa al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones y los cambios en su patrimonio por el ejercicio concluido en la referida fecha.



ING. COM. GINA ROSALES ENRIQUEZ

No. De Registro en la Superintendencia de de Compañías: 323

No. De Licencia Profesional: 22.045

RUC Auditor: 0905302659001

Guayaquil, 12 de junio del 2012.



Hacienda de Frutas Frutitasa S.A. Frutitasa
Estado de Situación Financiera
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(Expresado en U.S. Dólares)

	Notas	2011	2010
Activo			
Caja - Bancos	(A)	285	-
Cuentas y Documentos por Cobrar	(B)	-	22.078
Pagos Anticipados	(C)	26.055	604
Total Activo Corriente		26.340	22.682
Propiedad, Planta y Equipos (Netos)	(D)	-	81.534
Gastos Diferidos	(E)	-	2.615.473
Total Activo No Corriente		-	2.697.007
Total Activo		26.340	2.719.689,09
Pasivo			
Obligaciones Financieras (C/p)	(F)	3.529.097	1.768.270
Cuentas y Documentos por Pagar	(G)	672.769	256.892
Total Pasivo Corriente		4.201.865	2.025.162
Pasivo a Largo Plazo	(H)	-	1.301.296
Total Pasivo No Corriente		-	1.301.296
Total Pasivo		4.201.865	3.326.458
Patrimonio			
Capital Social	(I)	300.000	300.000
Aportes para futuras capitalizaciones	(J)	-	417.777
Reservas		-	21
Resultados Acumulados		(2.464.094)	(908.608)
Pérdida del Ejercicio		(2.011.432)	(415.959)
Total Patrimonio		(4.175.525)	(606.769)
Total Pasivo y Patrimonio		26.340	2.719.689,09

Ing. Andrés Portaluppi Reyes
Gerente General

Ing. Sonia Vera Lino
Contadora General

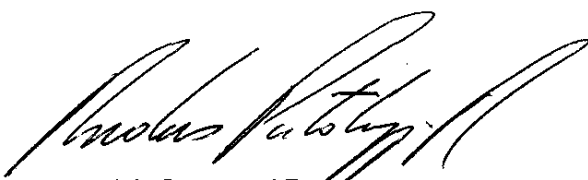


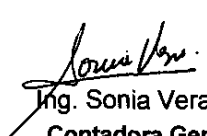
Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros



Hacienda de Frutas Frutita S.A. Frutitasa
Estado de Resultados
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(Expresado en U.S. Dólares)

	Notas	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Ventas y Costos</u>			
Ventas Agrícolas Netas	(K)	-	2.627
Utilidad Bruta		-	2.627
<u>(-) Gastos de Operación</u>			
Gastos Generales	(L)	(39.809)	(96.640)
Gastos de Administración	(M)	(3.103)	(321.553)
Total Gastos de Operación		(42.911)	(418.193)
Otros Ingresos	(N)	71.751	-
Otros Egresos	(O)	(2.040.272)	(393)
Otros Egresos Netos		(1.968.520)	(393)
Pérdida del Ejercicio		(2.011.432)	(415.959)


Ing. Andrés Portaluppi Reyes
Gerente General


Ing. Sonia Vera Lino
Contadora General

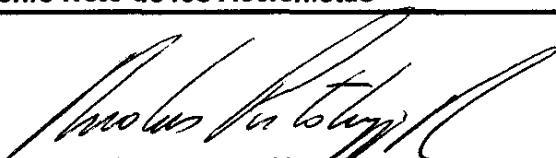


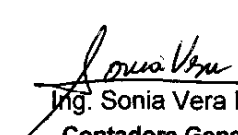
Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros



Hacienda de Frutas Frutita S.A. Frutitasa
Estado de Evolución del Patrimonio
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(Expresado en U.S. Dólares)

	Notas	2011	2010
<u>Capital Social</u>	<u>(I)</u>		
Saldo Inicial y Final		300.000	300.000
		300.000	300.000
<u>Aportes para futuras Capitalizaciones</u>	<u>(J)</u>		
Saldo Inicial		417.777	417.777
Transferencia a pasivo con accionistas		(417.777)	-
Saldo Final		-	417.777
<u>Reserva Legal</u>			
Saldo Inicial		21	21
(-) Absorción por resultados acumulados		(21)	-
Saldo Final		-	21
<u>Resultados Acumulados</u>			
Saldo Inicial		(908.608)	(733.839)
Transferencia de Ejercicio 2010-2009		(415.959)	(174.769)
(-) Absorción por reserva legal		21	-
Ajustes por Diferencias cambiarias del año 1.999		(1.139.547)	-
Saldo Final		(2.464.094)	(908.608)
<u>Resultado del Ejercicio</u>			
Pérdida del Ejercicio		(2.011.432)	(415.959)
		(2.011.432)	(415.959)
<u>Patrimonio Neto de los Accionistas</u>		(4.175.525)	(606.769)


Ing. Andrés Portaluppi Reyes
Gerente General


Ing. Sonia Vera Lino
Contadora General



Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros



Hacienda de Frutas Frutita S.A. Frutitasa

Estado de Flujo de Efectivo

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Flujos de efectivo de actividades de operación</u>		
Utilidad Neta del Ejercicio	(2.011.432)	(415.959)
Ajustes para conciliar la (pérdida) con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciación y Amortización	39.809	91.186
Provisión Cuentas Incobrables	-	-
Dividendos Ganados	-	-
Aumento/Disminución en activos y pasivos		
Cuentas por Cobrar	22.078	8.442
Pagos Anticipados	1.308.901	42
Cuentas por Pagar	(1.901)	(395.022)
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	(642.545)	(711.311)
<u>Flujos de efectivo de actividades de inversión</u>		
Adiciones (ventas) a Propiedad y Equipo	183.299	1.661.023
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	183.299	1.661.023
<u>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento</u>		
Préstamos Bancarios	459.530	(950.000)
Efectivo neto provisto/utilizado por actividades de financiamiento	459.530	(950.000)
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	285	(288)
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo:</u>		
Saldo al inicio del año	-	1
Saldo al final del año	285	-

Ing. Andrés Portaluppi Reyes
Gerente General

Ing. Sonia Vera Lino
Contadora General



Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros

Hacienda de Frutas Frutita S.A. Frutitasa

Políticas de Contabilidad Significativas

Descripción del Negocio La Compañía se constituyó en Ecuador en 1991 bajo la denominación de Vismara S.A. Mediante escritura pública, inscrita el 1 de febrero del 2000 en el Registro de la Propiedad de Vinces, cambió su denominación a Hacienda de Frutas Frutita S.A. Frutitasa. También incrementó el valor unitario de sus acciones. Su actividad principal fue la producción agrícola de cacao, mango y otras frutas exportables. Una parte de su hacienda fue embargada y luego rematada por la Corporación Financiera Nacional por incumplimiento en el pago de obligaciones contraídas en años anteriores. Todos los cultivos se perdieron excepto por los cultivos de mango que están en proceso de recuperación.

El Entorno del Año 2011 Por segundo año consecutivo, la empresa no tiene ventas de su producción debido a la situación de embargo. En Diciembre del 2011, la empresa y la CFN llegaron a un acuerdo del monto actualizado de la deuda y un compromiso de pago, para el primer trimestre del año 2012, por parte del principal accionista.

Base de Presentación Las políticas Contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la Administración de una empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.

a) Preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y otras disposiciones legales dispuestas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La empresa ha liquidado la mayor parte de las cuentas debido al cese de operaciones.

Todas las cifras están presentadas en dólares de EE UU.

b) Consistencia de Presentación

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros, mantienen consistencia con aquellas del período anterior.

c) Provisión para Cuentas Incobrables

La provisión para incobrables es del 1% sobre el saldo por cobrar -al final del ejercicio- de los créditos otorgados a clientes dudosos. En el 2010 y 2011, la administración no registró esta provisión.

d) Propiedad, Maquinaria y Equipos

Se presentan al costo histórico. El valor del activo fijo y la depreciación acumulada de los items vendidos o retirados, se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro. El resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al mes siguiente, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando las tasas máximas permitidas por la legislación tributaria.

Hacienda de Frutas Frutita S.A. Frutitasa

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

A. Caja - Bancos

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31,	2011	2010
Banco Pichincha	(1) 285	-
Total...	285	-

(1) Año 2010: Frutita no tuvo movimientos bancarias, los fondos fueron manejados en efectivo.

B. Cuentas y Documentos por Cobrar

El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

Diciembre 31,	2011	2010
Cientes	(1) -	22.078
	-	22.078
(-) Reserva Cuentas Incobrables	-	-
Total...	-	22.078

(1) Corresponde a créditos concedidos a clientes en los años 2007 (99,85%) y 2008 castigados el 2011.

<u>Nombre</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Exportadora Bananera Noboa S.A.	-	21.255
National Trading Natrade S.A.	-	789
Duraexporta	-	34
Total clientes...	-	22.078

C. Pagos Anticipados

Corresponde a valores por liquidarse o amortizarse en el próximo ejercicio impositivo:

Diciembre 31,	2011	2010
Seguros pagados por Anticipados	-	604
Anticipo de Impuesto a la Renta 2010-2011	26.055	-
Total...	26.055	604

Hacienda de Frutas Frutita S.A. Frutitasa

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

D. Propiedad, Planta y Equipo

Está compuesto por:

Netos (1)

Diciembre 31,	2011	2010
Vehículos	-	47.787
Maquinarias y Equipos	-	183.299
Equipos de Oficina	-	56.726
Equipos de Computación	-	1.599
Otros Activos	-	13.704
	-	303.115
(-) Depreciación Acumulada	-	(221.581)
Total...	-	81.534

(1) El movimiento de Propiedad, Maquinaria y Equipo al 31-dic-2011 y 2010 se detalla a continuación:

<u>Variaciones al Costo:</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al 31-Dic-2010-2009 (inicial)	303.115	1.964.138
(-) Baja por embargo de inmueble (a)	(183.299)	(1.659.893)
(-) Baja de activos (b)	(119.816)	(1.130)
Neto...	-	303.115

(a) **Año 2010:** El 6 de octubre del 2010 se llevó a efecto el remate del inmueble embargado dentro del proceso coactivo de la Corporación Financiera Nacional contra FRUTITASA. El inmueble incluía el terreno denominado Santa Martha ubicado en la parroquia y cantón Vines provincia de los Ríos y el Lote denominado Rancho Negro. El precio de Venta fue de US\$950 mil.

Año 2011: En septiembre y noviembre del 2011, se realizó la subasta de maquinarias embargadas dentro del proceso coactivo de la Corporación Financiera Nacional contra Frutitasa.

(b) **Año 2010:** Se procedió a ajustar la pérdida de los semovientes por no encontrar evidencia de la existencia de estos activos.

Año 2011: Se procedió a dar de baja activos que no se encontraban operativos al cierre del ejercicio 2011.

<u>Depreciación Acumulada (-):</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al 31-Dic-2010-2009 (inicial)	221.581	562.680
(+) Gasto del año 2011-2010 (a)	39.809	91.186
(-) Baja inmueble embargado	(261.390)	(432.285)
Neto...	-	221.581

(a) **Año 2010:** Incluye depreciación por US\$56 mil hasta septiembre del 2010 del inmueble embargado; depreciación vehículo por US\$10 mil; depreciación maquinarias por US\$18 Mil; Dep. Equipos de Oficina por US\$6 mil; Dep. Equipos de computación por US\$16 y de Gavetas por US\$1 mil.

Hacienda de Frutas Frutita S.A. Frutitasa

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en U.S. Dólares)

Sobre los Equipos de computación y vehículos se hace uso de la depreciación que se omitió en años anteriores.

Año 2011: Incluye depreciación de Vehículos US\$7.393; Maquinarias y Equipos US\$18.330; Equipos de Oficina US\$11.345; Gavetas por US\$2.741.

E. Gastos Diferidos

Corresponde a gastos por devengar el siguiente año:

Diciembre 31,		2011	2010
Diferencia en cambio	(1)	-	1.469.764
Intereses Diferidos	(2)	-	1.475.926
		-	2.945.690
(-) Amortización Acumulada		-	(330.217)
Total...		-	2.615.473

(1) Entre el año 2000 y 2006, debido a resultados negativos, la empresa no amortizó el valor correspondiente al diferencial cambiario de Diciembre de 1999. Igual situación se genera en los años siguientes a excepción del 2007 que fue el único año en donde se cargó a resultados la amortización del diferencial cambiario. Al cierre del 2011, la diferencia en cambio fue ajustado contra resultados de ejercicios anteriores.

(2) Corresponde a intereses vencidos de las obligaciones con la CFN no cargados a resultados desde el año 2005. Las obligaciones fueron renovadas en Nov-2008. En el 2011, dichos intereses fueron cargados a resultados de la compañía.

F. Obligaciones Financieras

Valores devengados y pendientes de pago:

Diciembre 31,		2011	2010
Intereses por Pagar	(1)	-	1.768.270
Obligaciones con la Corporación Financiera Nacional	(2)	3.529.097	0
Total...		3.529.097	1.768.270

(1) **Año 2010:** Provisión de intereses vencidos por obligaciones bancarias con Solbanco y Banco Unión, ahora en poder de la CFN. A la fecha de revisión no se ha proporcionado tabla actualizada de amortización del crédito. En el año en curso se abonó a intereses el pago por la venta de mangos según información de la CFN. Sin embargo no nos pudimos satisfacer de los valores abonados por capital e intereses ni el número de operación respectiva.

Hacienda de Frutas Frutita S.A. Frutitasa

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en U.S. Dólares)

- (2) **AÑO 2011:** Corresponde al saldo por capital e intereses a corto plazo (2012) liquidados por la CFN en Diciembre del 2011. Las obligaciones fueron concedidas originalmente por Banco Unión y Solbanco, que pasaron al control de la AGD. En el año 2004 la AGD transfirió sus acreencias a la C.F.N. En sept-2005 se renovaron las obligaciones por US\$2.251.296 con vencimiento el 06-jul-2020. En nov-2008 se amplió el vencimiento hasta sept-2020 con un interés del 6.43% ajustable.

El 6 de octubre del 2010 se remató el inmueble embargado dentro del proceso coactivo que mantenía la Corporación Financiera Nacional contra FRUTITASA. El precio por el remate de los lotes de terreno fue por US\$950.000 (Ver Nota D-1-a) dicha recaudación abonó a la deuda mantenida con la CFN.

En septiembre y octubre del 2011, se subastó maquinaria propiedad de Frutitasa para abonar la deuda que mantenía con la CFN.

G. Cuentas y Documentos por Pagar (c/p)

Las cuentas por pagar a acreedores en el corto plazo son las siguientes:

Diciembre 31,		2011	2010
Proveedores	(1)	-	43.493
Relacionadas	(2)	640.821	207.461
Impuestos y Contribuciones	(3)	31.947	5.938
Total...		672.769	256.892

- (1) Los saldos por proveedores corresponden a ejercicios anteriores al 2009.
- (2) Incluye préstamos y deudas asumidas por el accionista por la falta de liquidez de frutita.
- (3) Obligaciones pendientes de pago según detalle:

<u>Acreedores</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Municipalidad de Guayaquil	3.416	3.416
1,5 por mil a favor del Mun de Guayaquil	2.476	2.476
Impuestos Tributarios por Pagar	26.055	46
Suman...	31.947	5.938

Hacienda de Frutas Frutita S.A. Frutitasa

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

H. Pasivo a Largo Plazo

Incluye:

Diciembre 31,	2011	2010
Corporación Financiera Nacional CFN (1)	-	1.301.296
Total...	-	1.301.296

(1) Corresponde a obligación a largo plazo por operaciones originalmente concedidas por Banco Unión y Solbanco que estuvieron en poder de la AGD.

En el 2011, la deuda fue transferida a corto plazo, por confirmarse la cancelación de la deuda durante el 2012.

I. Capital Social

Los accionistas son los siguientes:

%	Accionista	Valor por acción	No. De Acciones	Total
99%	Ing. Andrés Portaluppi	US\$ 3.000	99	297.000
1%	Sr. Alfredo Portaluppi	US\$ 3.000	1	3.000
	Total...		100	300.000

J. Aportes para Futuras Capitalizaciones

Corresponde a valores aportados por el accionista principal:

Diciembre 31,	2011	2010
Ing. Andrés Portaluppi	-	417.777
Total...	-	417.777

K. Ventas Agrícolas Netas

Corresponde a las ventas de productos agrícolas:

Diciembre 31,	2011	2010
Otros Ingresos por mangos	-	2.627
Total...	-	2.627

Hacienda de Frutas Frutita S.A. Frutitasa**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)****L. Gastos Generales**

Corresponde los siguientes rubros:

Diciembre 31,	2011	2010
Gastos de Personal	-	3.610
Gastos Generales de Ventas	-	23
Depreciaciones y Amortizaciones	39.809	91.186
Implementos varios	-	1.098
Varios	-	723
Total...	39.809	96.640

M. Gastos de Administración

Incluye lo siguiente:

Diciembre 31,	2011	2010
Seguros	604	940
Servicios Básicos	1.198	1.270
Iva que se carga al Gasto	-	826
Gastos No Deducibles	-	26.869
Pérdida en activos fijos	-	277.608
Honorarios	-	4.000
Impuestos	663	2.673
Varios	637	7.367
Total...	3.103	321.553

N. Otros Ingresos

Se resume de la siguiente manera:

Diciembre 31,	2011	2010
Ingresos por subasta de activos	71.751	-
Total...	71.751	-

O. Otros Egresos

Se resume de la siguiente manera:

Diciembre 31,	2011	2010
Gastos Financieros	16	393
Intereses Deuda Corporación Financiera Nacional	2.040.256	-
Total...	2.040.272	393

Hacienda de Frutas Frutita S.A. Frutitasa

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

- P. Partes Relacionadas** Corresponde a fondos recibidos de las partes relacionadas (ecuatorianas) para el pago de los gastos operacionales, los cuales no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento:

Diciembre 31,	2011	2010
Cuentas por Pagar - Corrientes		
Ing. Andrés Portaluppi	640.821	207.461
Total...	640.821	207.461

- Q. Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2011 y la preparación de nuestro informe (12 de junio 2012), la administración pagó el total de la deuda con Corporación Financiera Nacional con fondos facilitados por el accionista.

El 9 de abril del 2012, la junta general extraordinaria de accionistas aprobó la disolución y liquidación voluntaria y anticipada de Frutitasa.
