

94898

"NATURAL MANGROVE ECUADOR S.A."

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.009
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

"NATURAL MANGROVE ECUADOR S.A."

Al 31 de diciembre de 2.009

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Balance General	3
➤ Estado de Resultados	4
➤ Balance Comparativo	5
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	6
➤ Estado de Flujos de Efectivo	7-8
➤ Notas a los Estados Financieros	9-15

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

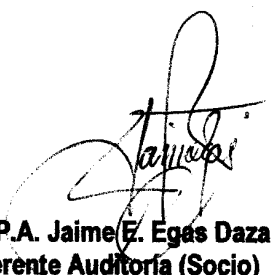
**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE "NATURAL MANGROVE
ECUADOR S.A."**

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de **"NATURAL MANGROVE ECUADOR S.A."** al 31 de Diciembre de 2.009 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en nuestra Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. La Auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también la evaluación de principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Como se explica en la Nota 2, la Compañía prepara sus Estados Financieros y lleva sus registros de Contabilidad de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad-NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los principios de Contabilidad generalmente aceptados.
4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **"NATURAL MANGROVE ECUADOR S.A."** al 31 de Diciembre de 2.009, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con

normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. De acuerdo con Resolución SRI No.9170104 de enero 21 de 2004, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado previa la elaboración por NATURAL MANGROVE ECUADOR S.A. de los 12 anexos requeridos por el SRI, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC – RNAE N° 053
Abril, 14 de 2.010
Quito – Ecuador



C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

" NATURAL MANGROVE ECUADOR S.A. "

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

ACTIVOS			PASIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES		
CAJA	(NOTA 3)	468,07	CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 10)	58.419,02
BANCOS	(NOTA 4)	7.160,19	IESS POR PAGAR	(NOTA 11)	108,48
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	7.125,33	IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 12)	2.231,02
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	5.280,08	TOTAL PASIVO CORRIENTE		60.758,52
INVERSIONES	(NOTA 7)	6.480,39			
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 8)	10.306,23	PASIVO NO CORRIENTE		
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		38.800,29	PRÉSTAMOS ACCIONISTAS EXTERIOR	(NOTA 13)	651.111,19
			TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		651.111,19
ACTIVOS NO CORRIENTES			TOTAL PASIVOS		711.869,71
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 9)	1.267.858,04			
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.267.858,04	PATRIMONIO		
			CAPITAL SOCIAL	(NOTA 14)	800.000,00
			RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	(NOTA 15)	-31.507,91
			RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 16)	-175.703,47
			TOTAL PATRIMONIO		592.788,62
TOTAL ACTIVOS		1.304.658,33	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.304.658,33

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"NATURAL MANGROVE ECUADOR S.A."
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.009

INGRESOS

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas	58.111,51	
Rendimiento Financiero	<u>632,07</u>	58.743,58

(-) COSTO DE VENTAS	<u>108.185,61</u>	<u>108.185,61</u>
Costo de Ventas		

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		-49.442,03
---------------------------------	--	-------------------

(-) GASTOS OPERACIONALES

Honorarios Profesionales	83.740,44	
Suministros y Materiales	2.187,10	
Transporte	351,18	
Comisiones Locales	5.948,57	
Intereses Bancarios	344,34	
Intereses Pagados a Terceros	10.532,14	
Seguros y Reaseguros	2.514,53	
Gestión	3.575,68	
Impuestos Contribuciones y Otros	3.250,28	
Depreciación de activos fijos	13.460,77	
Servicios Públicos	344,83	
Otros Servicios	<u>11,58</u>	<u>126.261,44</u>

PÉRDIDA DEL EJERCICIO 2.009		<u>-175.703,47</u>
------------------------------------	--	---------------------------

"NATURAL MANGROVE ECUADOR S.A. "
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.008 - DICIEMBRE 2.009

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2.008	SALDO AL 31/12/2.009	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja	-1.103,08	468,07	1.571,15	
Bancos	37.325,56	7.160,19		30.165,37
Cuentas por Cobrar	400,00	7.125,33	6.725,33	
Otras Cuentas por Cobrar		5.280,08	5.280,08	
Inversiones	14.127,35	6.460,39		7.666,96
Impuestos Anticipados	1.653,20	10.306,23	8.653,03	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	52.403,03	36.800,29	22.229,59	37.832,33
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Activos Fijos	287.563,35	1.281.318,81	993.755,46	
(-) Dep. Acumulada Activos Fijos		-13.460,77	-13.460,77	
Gastos de Organización y Constitución	1.892,80			1.892,80
(-) Amortización Acumulada	-378,56		378,56	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	289.077,59	1.267.858,04	980.673,25	1.892,80
TOTAL ACTIVOS	341.480,62	1.304.658,33	1.002.902,84	39.725,13
			963.177,71	
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas por Pagar	2.032,81	58.419,02	56.386,21	
IESS por Pagar		108,48	108,48	
Impuestos por Pagar	1.376,67	2.231,02	854,35	
Inversiones corto plazo	242.946,93			242.946,93
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	246.356,41	60.758,52	57.349,04	242.946,93
PASIVOS NO CORRIENTES				
Préstamos Accionistas Exterior	125.832,12	651.111,19	525.279,07	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	125.832,12	651.111,19	525.279,07	-
TOTAL PASIVOS	372.188,53	711.869,71	582.628,11	242.946,93
PATRIMONIO				
Capital Social	800,00	800.000,00	799.200,00	
Resultados Ejercicios años anteriores	-10.380,76	-31.507,91		21.127,15
Resultado del Ejercicio	-21.127,15	-175.703,47		154.576,32
TOTAL PATRIMONIO	-30.707,91	592.788,62	799.200,00	175.703,47
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	341.480,62	1.304.658,33	1.381.828,11	418.650,40
			963.177,71	

"NATURAL MANGROVE ECUADOR S.A."

MOVIMIENTO PATRIMONIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre del 2.008	800,00	-10.380,76	-21.127,15	-30.707,91
01-dic-09	Registro del Aumento de Capital según D-25, se halla en trámite el procedimiento Legal.	799.200,00			799.200,00
	Transf. Resultado del Ejercicio 2.008 a Resultado Ejercicios Anteriores		-21.127,15	21.127,15	-
	Pérdida del Ejercicio 2.009			-175.703,47	-175.703,47
	Saldo al 31 de Diciembre del 2.009	800.000,00	-31.507,91	-175.703,47	592.788,62

"NATURAL MANGROVE ECUADOR S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	58.111,51	
Efe: Pagado por Gastos Operacionales	<u>-112.800,67</u>	
Efectivo Generado por Operación		-54.689,16
Efectivo Pagado a Empleados	108,48	
Efectivo Pagado por Impuestos	-7.798,68	
Efectivo Pagado por Otras Cuentas por Cobrar	-5.280,08	
Efectivo Pagado por Cuentas por Cobrar	-6.725,33	
Efectivo Pagado por Cuentas por Pagar	56.386,21	
Efectivo Pagado a Proveedores	-108.185,61	
Efectivo Recibido Otros Ingresos	632,07	
Efectivo Recibido Amortización	<u>1.514,24</u>	<u>-69.348,70</u>
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación		-124.037,86

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo Pagado por Inversiones C/P	-242.946,93	
Compra/ Venta Activos Fijos	<u>-993.755,46</u>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión		-1.236.702,39

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo Pagado por Cuentas por Pagar Exterior	<u>525.279,07</u>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		525.279,07

AUMENTO EN EFECTIVO

Efectivo al 31 de Diciembre de 2.008		50.349,83
--------------------------------------	--	-----------

VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO

Valores que no representan efectivo	<u>799.200,00</u>	799.200,00
-------------------------------------	-------------------	------------

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.009		<u>14.088,65</u>
--	--	-------------------------

"NATURAL MANGROVE ECUADOR S.A."
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Pérdida del Ejercicio		-175.703,47
-----------------------	--	-------------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Amortización Acumulada	-378,56	
Depreciación	13.460,77	13.082,21

EFFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN		-162.621,26
---	--	--------------------

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Aumento Cuentas por Cobrar	-6.725,33	
(-) Aumento Otras Cuentas por Cobrar	-5.280,08	
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-8.653,03	
(-) Aumento Cuentas por Pagar	56.386,21	
(-) Aumento IESS por Pagar	108,48	
(-) Aumento Gastos de Constitución	1.892,80	
(-) Aumento Impuestos por Pagar	854,35	38.583,40

FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-124.037,86
---	--	--------------------

-124.037,86

"NATURAL MANGROVE ECUADOR S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.009

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía " **NATURAL MANGROVE ECUADOR S.A.**", fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 20 de mayo de 2.003 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 1713, tomo 134 el 06 de Junio de 2.003, ante el Dr. Jaime Aillón Albán Notario Cuarto.

La compañía tiene como objetivo principal a) compra venta, permuta, arrendamiento, remate, promoción, administración y mantenimiento de bienes inmuebles; b) representación a compañías nacionales y extranjeras o personas naturales dentro de su giro social; c) prestación de los servicios turísticos determinados en el reglamento general a la aplicación de la ley de turismo a excepción de los de casino y sala de juegos; d) asesoría económica, contable, administrativa, financiera, en publicidad y en marketing; entre otros.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1791884604001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las normas de contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de la NEC-17 al 31 de marzo del 2.000.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

d) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

e) RESULTADO DEL EJERCICIO

Por el resultado económico de la empresa no se aplican lo pertinente a las provisiones del Impuesto a la Renta, Participación de Utilidades a Empleados y la Reserva Legal.

Por la pérdida del ejercicio se presenta un Patrimonio negativo, lo que debe ser considerado por la empresa para no incurrir en lo determinado en la Ley de Compañías en su Art. 361 numeral 6.

f) AUMENTO DE CAPITAL

Corresponde al registro contable mediante Diario D-25 del 01 de diciembre de 2009 por \$794.200,00 quedando contablemente el capital societario en \$800.000,00.

Se halla en Trámite el Procedimiento Legal correspondiente al diario en mención.

NOTA 3 .- CAJA**Incluye:**

Caja Chica	300,00	
Fondo Ing. J.A. Arellano	168,07	468,07
		<hr/>

NOTA 4 .- BANCOS**Incluye:**

Bancos Cta. Cte.	a)	7.160,19	7.160,19
		<hr/>	

a) Bancos Cta. Cte.**Incluye:**

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Pichincha	3085445704	7.160,19
		<hr/>
		7.160,19

NOTA 5 .- CUENTAS POR COBRAR**Incluye:**

Palcien S.A.	47,03	
Citricos por Cobrar	35,00	
Expropalm - Palmito	7.043,30	7.125,33
	<hr/>	

NOTA 6 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**Incluye:**

Anticipo Rol	30,10	
Jornaleros por Cobrar	194,19	
Delicia - Fernando Dávalos	5.055,79	5.280,08
	<hr/>	

Incluye:

NOTA 8 .- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

36.800,29

(VER ANEXO)

NOTA 10 .- CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

NOTA 11.- IESS POR PAGAR

Incluye:

NOTA 12.- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

13

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2.008	AUMENTOS	DISMINUCIONES	AJUSTES Y RECLASIFIC.	DEPRECIACIÓN 2.009	SALDO AL 31/12/2.009
Terrenos		868.008,00				868.008,00
Edificios	231.008,00	7007,13	-46.608,00			191.407,13
Muebles, Equipo, Herramientas	141,15	12.959,83				13.100,98
Maquinaria, Equipo e Instalaciones		40.508,00				40.508,00
Equipo de Computación y Software		1.159,28				1.159,28
Vehículos	39.591,00					39.591,00
Plantas y Animales		53.754,55				53.754,55
Obras en Proceso	16.823,20	73.789,87	-16.823,20			73.789,87
(-) Depreciación Acumulada					-13.460,77	-13.460,77
TOTAL	287.563,35	1.057.186,66	-63.431,20		-13.460,77	1.267.858,04

NOTA 13 .- PRÉSTAMOS FINANCIEROS**Incluye:**

Harrogate Ventures BV	640.579,05	
Intereses por pagar	<u>10.532,14</u>	651.111,19

NOTA 14 .- CAPITAL SOCIAL**Incluye:**

Capital Social	a)	<u>800.000,00</u>	800.000,00
----------------	----	-------------------	------------

a) Capital Social**Incluye:**

<u>Socios</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
HARROGATE VENTURES B.V.	100,00%	799.999,00
ALPHONSUS H. VAN DER Aa	0,00%	<u>1,00</u>
	<u>100,00%</u>	800.000,00

NOTA 15 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES**Incluye:**

Pérdidas Acumuladas	<u>-31.507,91</u>	-31.507,91
---------------------	-------------------	------------

NOTA 16 .- RESULTADO DEL EJERCICIO**Incluye:**

Pérdida del Ejercicio 2.009	<u>-175.703,47</u>	-175.703,47
-----------------------------	--------------------	-------------

De conformidad con la Ley de Equidad Tributaria, la pérdida del ejercicio puede ser amortizada hasta en cinco años futuros.

NOTA 17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (14 de abril de 2010) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.