

FRUTAMARTI S.A.
INFORME AUDITADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
De FRUTAMARTI S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de FRUTAMARTI S.A. 31 de Diciembre del 2005 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.

2. La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador los cuales están acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

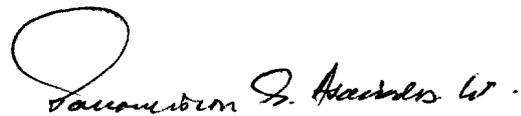
4. Excepto por lo que se discute en el párrafo siguiente, Como se describe en la Nota E de inventario a los estados financieros; No hemos podido observar físicamente la existencia del inventario físico de materia prima y productos terminados por el saldo con corte al 31 de diciembre de 2008 por un valor de US\$ 294.571,86 debido a que nuestra contratación como auditores externo de la compañía fue (30 de Abril 2009) posterior a tal proceso; motivo por el cual no pudimos satisfacernos del valor presentado en los Estados Financieros.

5. En nuestra opinión ~~excepto por lo mencionado en el párrafo anterior,~~ los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía FRUTAMARTI S.A., al 31 de Diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de FRUTAMARTI S.A., como sujeto pasivo y agente de retención del ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2008 se emiten por separado.



**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Nac. Cont. No. 13-333**



**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías. No. 110Reg.**

**Guayaquil., Ecuador
Junio, 2009**

FRUTAMARTI S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólar)

	<u>ACTIVO</u>	NOTAS	
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo		A	567.16
Cuentas y Documentos por Cobrar		C	904,102.31
Inventarios		E	294,571.86

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE			1,199,241.33
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		K	1,581,138.69

TOTAL DEL ACTIVO			2,780,380.02
			=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:			
Sobregiros Bancarios		BB	22,543.07
Cuentas y Documentos por Pagar		CC	436,059.62
Impuestos por Pagar		DD	4,249.29
Gastos Acumulados por Pagar		FF	16,493.38

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE			479,345.36
PASIVO A LARGO PLAZO		JJ	2,290,104.36

TOTAL DE PASIVO			2,769,449.72
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social		LL	10,000.00
Capital Suscrito no Pagado			(7,500.00)
Reserva Legal			843.03
Utilidad del Ejercicio			7,587.27

TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			10,930.30

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			2,780,380.02
			=====

OK

FRUTAMARTI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas Locales	1,645,193.26

TOTAL VENTAS	1,645,193.26
	=====

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

Costo de Ventas	(1,486,425.75)
Gastos Administrativos y Ventas	(99,444.11)
Gastos Financieros	(44,381.73)

TOTAL COSTOS Y GASTOS	(1,630,251.59)

GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES

Otros Egresos	(1,095.01)

TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	(1,095.01)

**UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION
E IMPUESTO A LA RENTA**

	13,846.66
(-) 15% Participación Trabajadores	2,241.25
(-) 25% Impuesto a la Renta	3,175.11

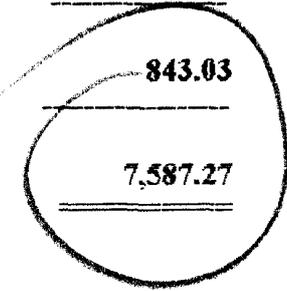
UTILIDAD DEL EJERCICIO	8,430.29

(-) 10% Reserva Legal	843.03

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

7,587.27

=====



FRUTAMARTI S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD ACUMUL.	UTILIDAD PERDIDAS EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero, 2008	2.500,00	0,00	0,00	0,00	2.500,00
Utilidad del Ejercicio antes de Participación e Impuesto a la Renta				13.846,66	13.846,66
(-) 15% Participación Trabajadores				-2.241,25	-2.241,25
(-) 25% Impuesto a la Renta				-3.175,11	-3.175,11
(-) 10% Reserva Legal		843,03		-843,03	0,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	2.500,00	843,03	0,00	7.587,27	10.930,30

(*) Nota: Según la ley de Compañías en el Art. 297 en el caso de Sociedades Anónimas. Las compañías de las utilidades líquidas de cada ejercicio se tomara un porcentaje del 10% para este objetivo; con el que forma un fondo de reserva hasta que este alcance el 50% del Capital Social.

FRUTAMARTI S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:

Efectivo recibido de clientes	1,308,364.21
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(2,009,549.41)

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	(701,185.20)
---	----------------------

Otros Egresos	(1,095.01)
---------------	-------------

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	(702,280.21)
---	----------------------

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compra de Propiedad, Planta Y Equipo	(1,609,800.07)
--------------------------------------	-----------------

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE INVERSION	(1,609,800.07)
--	------------------------

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Sobregiro Bancario	22,543.07
Pasivos a Largo Plazo	2,290,104.36

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE FINANCIAMIENTO	2,312,647.43
---	---------------------

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SU EQUIVALENTE DE CAJA

567.16

SALDO EQUIVALENTE DE CAJA AL INICIO DEL AÑO

0.00

SALDO EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO

567.16

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FRUTAMARTI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólares)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

FRUTAMARTI S.A., (La Compañía), fue constituida en la ciudad de el Guabo, Provincia de El Oro cantón el Guabo, el 02 de Diciembre del 2007 de acuerdo a Resolución No. 07.M.DIC. 0379 de la Superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil el 09 de Enero de 2008 bajo el numero inscripción 2 tomo 1 número de repertorio 2008-20 fojas 15-29. El objetivo principal de la compañía es el cultivo, captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuaticas en los mercados.

CAPITAL SOCIAL, la compañía al 31 de Diciembre del 2008, presenta una Capital Social de \$ 10,000.00 y este fue aportado por los accionistas en el año 2007

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas, notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

LOS INVENTARIOS, están valorados al costo, que es igual o menor al valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., de la compañía están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K. las reparaciones y mantenimientos de estos se cargan al gasto al incurrirse en ellas las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias o pérdidas por retiros se cargan al estado de resultado.

La depreciación de estos activos es cargada al estado de resultados y ha sido calculada sobre los costos originales más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, estas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil estimada de los activos son los siguientes:

<u>A C T I V O S</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
Maquinarias y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Herramientas	10	10
Equipo de Computación	33	3
Edificios	5	20

OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Las obligaciones bancarias están siendo contabilizadas al valor generado por la obligación, de acuerdo al valor pactado con la institución bancaria que se reconoce al recibir el valor acreditado y debe registrarse en el balance general como un pasivo, los intereses son provisionados mensualmente al gasto contra un pasivo por pagar. Los intereses han sido cancelados en su totalidad de acuerdo a cada vencimiento mensual.

PARTICIPACION EMPLEADOS (15%), la compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Indicamos que debido a lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno los Art. 36, 37, 38 y el 104 del Código de Trabajo. Los gastos no deducibles deberán ser considerados como base para el cálculo del 15% Participación Trabajadores.

IMPUESTO A LA RENTA (25%), según la Ley de Régimen Tributario Interno todas las Sociedades Constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

Conciliación Tributaria

Utilidad del Ejercicio antes de Participación	13,846.66
(-) 15% Participación Trabajadores	(2,241.25)

Utilidad del Ejercicio antes del Impuesto a la Renta	11,605.41
(+) Gastos No Deducibles (*)	1,095.01

Base Imponible	12,700.42
25% Impuesto a la Renta	3,175.11

Impuesto a la Renta a Pagar	3,175.11
	=====

(*) Valor por concepto de Gastos Varios no Respaldados, Pagados con Comprobantes que no sustentan Costos y Gastos, Retenciones de Impuesto a la Renta e IVA asumidas por la Compañía como Gastos.

A. EFECTIVO

Caja

Caja Chica Novillo	45.00
Caja Chica Moran	176.40
Caja Chica Loor	284.75
Caja Varios	61.01

567.16
=====

C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Cientes	(1)	336,829.05
Préstamo a Empleados	(2)	11,930.33
Varios Deudores	(3)	39,081.82
Anticipo a Proveedores	(4)	4,898.65
Compañías Relacionadas	(5)	511,362.46

904,102.31
=====

(1) Cientes

Marines C.A.	94,169.79
Marecuador Cia. Ltda.	28,652.81
Sociedad Nacional de Galápagos C.A.	24,344.27
Promariscos S.A.	32,062.08
Aerocomercial Orense S.A. Agrocrom	94,986.88
Empacreci S.A.	0.10
Camorensa S.A.	62,613.12

336,829.05

(*) NOTA: No se a realizado la Provisión. Cuentas Incobrables debido a que su porcentaje de crédito e incobrabilidad es mínimo; por que la empresa tiene la política de crédito máxima (30 días).

(2) Préstamos Empleados

Personal Producción	6,765.44
Anticipo Personal Administrativo	1,426.22
Anticipo Personal Producción	3,738.67

	11,930.33

(3) Varios Deudores

Castro Rivera Fidel	5,000.00
Gomez Enrique	350.00
Inga Hugo	300.00
Espinoza Gonzalez Julio	1,000.00
Engracio Lucilo	1,000.00
Garcia Valdiviezo Alberto	3,500.00
Jara Vallejo Hugo	800.00
Moran Herrera Fernando	9,000.00
Martinez Farias Patricio	2,418.80
Pazmiño John	300.00
Ramon Fajardo Fausto	2,840.00
Vasquez Reinoso Jose	3,304.83
Serrano Ricardo	7,610.00
Muelle Fajardo	1,158.10
Salinas Samaniego Gladys	500.00

	39,081.82

(4) Anticipo Poveedores

Godoy Armijos Marcos	500.00
Serrano Herrera Lidia	0.20
Pazmiño Rodriguez Carlos	588.45
Cedillo Gonzalez Mario	1,000.00
Valdiviezo Mora Gonzalo	550.00
Aguilar Jaramillo Hernan	150.00
IIASA	2,110.00

	4,898.65

(5) Compañías Relacionadas

Agrocmor S.A.	282,449.33
Acuasan S.A.	6,200.00
Camorensa S.A.	95,240.93
Comgropsa S.A.	111,972.20
Comgropsa S.A. Balanceado	10,000.00
Martincor S.A.	5,500.00
	<hr/>
	511,362.46

(*) Prestamos otorgados por Compañías Relacionadas a buena cuenta, los mismos que no Generan intereses por este Concepto.

E. INVENTARIOS

Materia Prima	26,381.12
Productos en Proceso	268,190.74
	<hr/>
	294,571.86

BB. SOBREGIROS BANCARIOS

Documentos por Pagar

Banco Pichincha Cta. 33883078-04 (*)	22,543.07
	<hr/>
	22,543.07

(*) Nota: El saldo que se presenta como sobregiro, se debe por efecto de las operaciones al cierre del ejercicio contables. Cabe indicar que la cuenta corriente presenta estos saldos de forma contables.

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores (1)	392,539.67
Otras Cuentas por Cobrar (2)	43,519.95
	<hr/>
	436,059.62

K.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/07	COMPRAS	VENTAS/ TRANSF	SALDO AL 31/12/08
COSTO				
Terreno	0,00	1.332.000,00	0,00	1.332.000,00
Muebles y Enseres de oficina	0,00	5.995,33	0,00	5.995,33
Construcciones y Edificaciones	0,00	12.971,01	0,00	12.971,01
Maquinarias y Equipos	0,00	120.745,07	0,00	120.745,07
Embarcaciones	0,00	5.443,67	0,00	5.443,67
Equipo de Oficina	0,00	518,56	0,00	518,56
Equipo de Comunicación	0,00	12.761,96	0,00	12.761,96
Equipo de Computacion	0,00	10.506,22	0,00	10.506,22
Vehiculos	0,00	108.858,25	0,00	108.858,25
	<u>0,00</u>	<u>1.609.800,07</u>	<u>0,00</u>	<u>1.609.800,07</u>
DEPRECIACION				
Muebles y Enseres de oficina	0,00	-747,54	0,00	-747,54
Construcciones y Edificaciones	0,00	-648,55	0,00	-648,55
Maquinarias y Equipos	0,00	-6.650,09	0,00	-6.650,09
Embarcaciones	0,00	-429,53	0,00	-429,53
Equipo de Oficina	0,00	-35,62	0,00	-35,62
Equipo de Comunicación	0,00	-2.153,37	0,00	-2.153,37
Equipo de Computacion	0,00	-2.411,95	0,00	-2.411,95
Vehiculos	0,00	-15.584,73	0,00	-15.584,73
	<u>0,00</u>	<u>-28.661,38</u>	<u>0,00</u>	<u>-28.661,38</u>
	<u>0,00</u>	<u>1.581.138,69</u>	<u>0,00</u>	<u>1.581.138,69</u>

(1) Proveedores

Noboa Bejarano Ricardo	1,400.00
Guolong Zhuo Yao	2,235.85
Mirasol S.A.	14,335.36
Biogemar	2,128.00
Ponton Vargas Nilo	1,155.82
IIASA	19,402.20
Barrera Espejo Jaime	1,772.10
Expalsa S.A.	193,900.67
Ramon Romero Jorge	2,635.42
Salinas Portillo Juan	2,806.14
Ronceros Ramos Jorge	1,287.00
Normaluz S.A.	2,099.40
Lituma Buelke Maria	2,427.73
Colma Sur	136,540.64
Proveedores con Saldo Menores a \$ 1,000.00	8,413.34
	<hr/>
	392,539.67

(2) Otras Cuentas por Pagar

Provision Intereses Préstamo L/P Produbanco	43,519.95
	<hr/>
	43,519.95

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retenciones en la Fuente 1% (1)	806.61
Retenciones en la Fuente 2% (2)	21.46
Retenciones en la Fuente 8% (3)	18.18
Impuesto a la Renta Empleados	109.18
Retención IVA (4)	118.73
Retención Seguros y Reaseguros	0.02
Impuesto a la Renta Compañía (*)	3,175.11
	<hr/>
	4,249.29

(*) De acuerdo a la Ley de Regimen Tributario Interno, la tarifa para Aplicar el Impuesto a la renta es el 25%.

(1) Retención en la Fuente 1%

Retención 1% Materia Prima	22.18
Retención 1% Suministros y Materiales	769.49
Retención 1% Transporte	13.10
Retención 1% Otros Servicios PJ.	1.84

	806.61

(2) Retención en la Fuente 2%

Retención 2% Otros Servicios	21.46

	21.46

(3) Retención en la Fuente 8%

Por Remuneración de Servicios	14.58
Arriendos a Sociedades	3.60

	18.18

(4) Retención IVA

Retención 30%	96.95
Retención 70%	3.78
Retención 100%	18.00

	118.73

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales	(1)	14,156.69
Obligaciones y Retenciones IESS	(2)	1,266.19
Otras Retenciones	(3)	1,070.50

		16,493.38

(1) **Beneficios Sociales**

Décimo Tercer Sueldo	3,482.45
Décimo Cuarto Sueldo	3,809.72
Vacaciones	4,623.27
15% Part. Utilidades (*)	2,241.25

	14,156.69
	=====

(*) De acuerdo a las leyes laborales Vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de utilidades antes de Impuesto a la Renta.

(2) **Obligaciones y Retenciones con el IESS**

Aporte Patronal IESS-SECAP	1,266.19

	1,266.19

(3) **Otras Retenciones**

Aporte Personales	1,070.50

	1,070.50

JJ. **PASIVOS A LARGO PLAZO**

Obligaciones Instituciones Bancarias (1)	1,332,001.00
Prestamo Accionistas L/P (2)	958,103.36

	2,290,104.36

(1) **Obligaciones con Instituciones Bancarias**

Documentos por Pagar Bancos	
Banco Produbanco Op. 86679 (a)	1,332,001.00

	1,332,001.00

(a) Préstamo operación CAR2020023907000 por el Valor de \$ 1,332,001.00 a una tasa de Interés de 9,58% anual fija a 3 años Plazo pagos semestrales, con fecha de emisión 19 de Agosto del 2008 y Vencimiento 04 de Agosto del 2011.

(2) Préstamo Accionistas L/P (*)

Samaniego Lituma Martin	958,103.36

	958,103.36

(*) Préstamo Otorgado por accionista a Buena Cuenta, para fortalecer las operaciones de la compañía, las mismas que no generan gastos por concepto de intereses.

LL. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>Nº ACCION</u>	<u>VALOR NOMINAL</u>	<u>VALOR TOTAL</u>
Samaniego Lituma Manuel	990	10.00	9,900.00
Naula Gomez Maria	5	10.00	50.00
Gonzalez Ereis Marcela	5	10.00	50.00
	-----		-----
	TOTAL		10,000.00

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2008 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Junio 10 2009) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.