

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

Guayaquil, 06 de Abril del 2011.

**Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.**

De nuestras consideraciones:

Sírvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al ejercicio del 2010 de la Empresa **SERVICIOS TECNICOS BANANEROS SERTECBAN S.A.**

El contenido de éste Informe está clasificado de la siguiente manera:

- 1.- Opinión sobre la Auditoría Externa**
- 2.- Estados Financieros**
- 3.- Notas explicativas de los Estados Financieros**

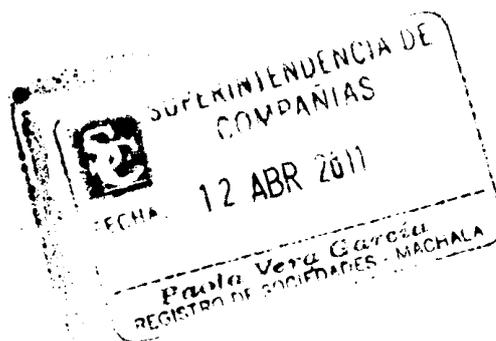
Agradecemos la gentileza que se digne dar a la presente, quedamos de ustedes.

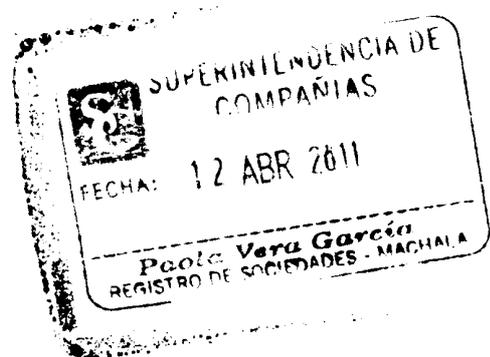
Atentamente,

CONMARTINEZ C. LTDA.


**Ing. Mario Martínez C.
GERENTE GENERAL
C. I. 09-04103934**

**Expediente No.: 26638
MMC/nbv.**





SERTECBAN S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2010

Con el informe de los Auditores Independientes

SERVICIOS TECNICOS BANANEROS SERTECBAN S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

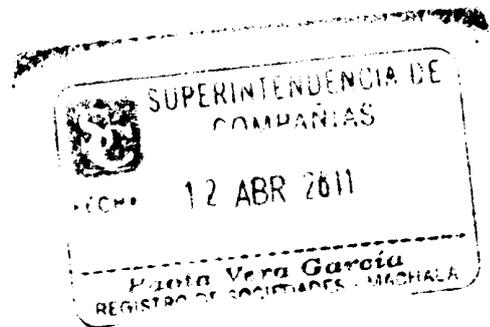
Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

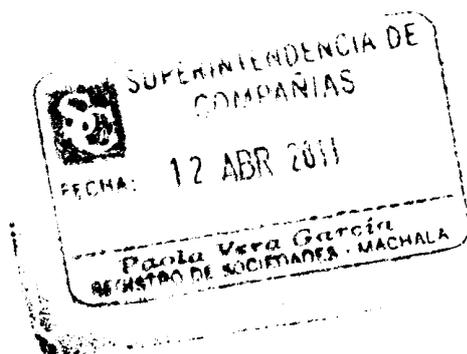
Notas a los Estados Financieros



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
SERTECBAN S. A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el balance general que se acompaña de la Compañía **SERTECBAN S.A.**, al 31 de Diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, estado de flujo de efectivo y Estado de evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos estados financieros en base a nuestra opinión.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que planeemos y practiquemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas selectivas, la evidencia que soporta las cifras y las revelaciones en los Estados Financieros. Una Auditoría también incluye evaluar los principios de Contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la presentación general de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante la situación financiera de la Compañía **SERTECBAN S.A.** , al 31 de Diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos para el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC aún vigentes,



según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2009, se emite por separado.

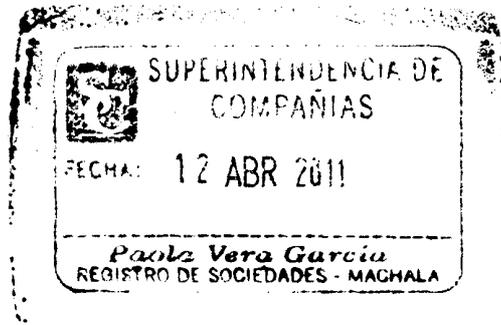


**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**



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

**Guayaquil - Ecuador
Abril 06, 2011**



SERTECBAN S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN DÓLARES)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Activo Corriente</u>			
Efectivo	A	29.424,09	347.758,94
Documentos Y Cuentas Por Cobrar	C	3.230.704,66	7.839.840,88
Existencias	E	1.022.554,16	356.873,31
Pagos Anticipados	G	885.095,87	567.719,52
Total De Activo Corriente		5.167.778,78	9.112.192,65
Propiedad Planta Y Equipo	K	1.096.480,85	267.849,07
Deudores E Inversiones A Largo Plazo	L	321.425,29	216.714,31
Cargos Diferidos	P	49.181,58	61.476,98
Total Del Activo		6.634.866,50	9.658.233,01
Pasivo Y Patrimonio De Los Accionistas			
<u>Pasivo Corriente</u>			
Obligaciones Bancarias Y Financieras	AA	0,00	0,00
Sobregiro Bancario	BB	803.563,15	1.207.006,88
Documentos Y Cuentas Por Pagar	CC	4.820.747,24	7.891.028,02
Impuestos Por Pagar	DD	79.269,12	103.708,90
Gastos Acumulados Por Pagar	FF	268.732,83	3.453,64
Total Pasivo Corriente		5.972.312,34	9.205.197,44
Pasivo A Largo Plazo	JJ	0,00	0,00
Total Pasivo		5.972.312,34	9.205.197,44
<u>Patrimonio De Los Accionistas</u>			
Capital Social	LL	71.000,00	71.000,00
Reserva Legal		3.162,94	3.162,94
Utilidad Acumulada		352.019,50	363.094,77
Utilidad Presente Ejercicio Después De Part.E Impto.		236.371,72	15.777,86
Total Patrimonio De Los Accionistas		662.554,16	453.035,57
Total Del Pasivo Y Patrimonio De Los Accionistas		6.634.866,50	9.658.233,01

SERTECBAN S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares)

<u>Ingresos Operacionales</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Exportaciones	68.753.661,83	69.876.604,79
Ventas	2.028.398,00	691.816,65
Total De Ventas	70.782.059,83	70.568.421,44
Costo De Ventas		
Costo De Ventas	68.469.514,09	67.456.108,09
Utilidad Bruta En Ventas	2.312.545,74	3.112.313,35
Gastos Operacionales		
Gastos De Administración Y Ventas	3.399.424,24	3.109.856,51
Gastos Financieros	430,18	111,23
Total De Gastos	3.399.854,42	3.109.967,74
Pérdidas Operacional	-1.087.308,68	2.345,61
Otros Ingresos	1.458.650,84	14.416,79
Otros Egresos	0,00	984,54
	1.458.650,84	13.432,25
Utilidad del Ejercicio Antes de Participación e Impuesto a la Renta	371.342,16	15.777,86
15% Participación Trabajadores	55.701,32	0,00
Utilidad Después De Participación	315.640,84	15.777,86
25% Impuesto A La Renta Causado	79.269,12	0,00
Utilidad Neta Del Ejercicio 2010	236.371,72	15.777,86

ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL COMPÀRATIVO

	2010	2009
Capital Social		
Saldo Inicial	71.000,00	71.000,00
Saldo Final	71.000,00	71.000,00
Reserva Legal		
Saldo Inicial	3.162,94	3.162,94
Saldo Final	3.162,94	3.162,94
Pérdidas Acumuladas		
Saldo Inicial	-10.540,93	-10.540,93
Transferencia Recibida De Pérdidas Del Ejercicio	-11.075,27	
Saldo Final	-21.616,20	-10.540,93
Utilidades Acumuladas		
Saldo Inicial	373.635,70	373.635,70
Saldo Final	373.635,70	373.635,70
Perdida Del Ejercicio 2009		
Saldo Inicial	0,00	-11.075,27
Utilidad Del Ejercicio 2010	371.342,16	0,00
(-) 15% Participación	-55.701,32	0,00
Impuesto A Pagar A La Renta	-79.269,12	0,00
Total	236.371,72	-11.075,27
Saldo Fin De Año	662.554,16	426.182,44

SERTECBAN S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares)

Efectivo Recibido De Clientes	
Efectivo Pagado A Proveedores Y Otros	-371.664,80
Otros Ingresos	1.458.650,84
Otros Egresos	0,00
Efectivo Neto Provenientes De Actividades Operativas	<u>1.086.986,04</u>
Efectivo En Actividades De Inversión	
Compras Activos Fijos	-897.166,18
Ventas Activos Fijos	0,00
Aumento Inversión L/P	-104.710,98
Efectivo Neto Usado En Actividades De Operación	<u>-1.001.877,16</u>
Efectivo En Actividades De Financiamientos	
Disminución Sobregiro Bancario	-403.443,73
Efectivo Neto Y Sus Equivalentes	-318.334,85
Efectivo Al Inicio Del Año	347.758,94
Efectivo Neto Al Final Del Periodo	<u><u>29.424,09</u></u>

SERTECBAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólar)

**IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA
COMPAÑIA**

SERTECBAN S.A., (La compañía), en la ciudad de Guayaquil fue constituida e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Marzo del 2001 la compañía SERTECBAN S.A.. Tiene como actividad principal la venta por mayor de frutas.

CAPITAL SOCIAL.- La compañía Sertecban S.A. cuenta con un capital social de setenta y un mil dólares aportados por los accionistas el valor de cada acción es de un dólar americano.

**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.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., están contabilizados al costo de adquisición re-expresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella 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 y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de estos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las re-expresión establecidas de acuerdo en las

disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

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

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

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.

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.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad Del Ejercicio	371.342,16
15% Participación Empleados	55.701,32
Utilidad Antes De Impuesto	315.640,84
(+) Gastos No Deducibles	1.435,63
Base Imponible	317.076,47
25% Impuesto A La Renta	79.269,12
(-) Anticipo De Impuesto A La Renta	431.589,44
(+) Pendiente de Pago por Anticipado	3.005,03
(-) Retenciones En La Fuente	23.324,81
Crédito a Favor Contribuyente	20.319,78

Art. 41 de la LORTI indica que si el anticipo pagado es Mayo al Impuesto a la Renta causado es menor, tendrán derecho a presentar el correspondiente reclamo, pago indebido o a la solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase el Impuesto a la Renta causado.

A EFECTIVO

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Efectivo (1)	29.260,33	344.699,41
Bancos (2)	163,76	3059,53
	29.424,09	347758,94

1.- Efectivo

Caja Chica (Oficina Machala)	150,00	0,00
Caja Chica (Oficina Gye)	100,00	450,00
Caja Chica (Marco Loor)	200,00	0,00
Valores En Custodia	28.810,33	0,00
Valores En Custodia	0,00	344.249,41
	29.260,33	344.699,41

2.- Bancos

Pichincha Cta. Ce. # 3194165	163,76	3.059,53
	163,76	3.059,53

C.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes (1)	816.884,85	4.449.456,08
(-) Provisiones	0,00	0,00
Anticipos Productores (2)	2.103.588,02	59.293,70
Cuenta Por Cobrar Productores (3)	0,00	450.092,97
Varios Deudores	309.886,10	2.841.821,43
Empleados	345,69	39.176,70
	3.230.704,66	7.839.840,88

1. Clientes**a) Clientes Comercialización Banano**

Amenega	0,00	37.044,10
Delta Maxi D.O.O.	0,00	213.523,20
Rastoder D.O.O.	0,00	4.098.719,01
S.W.T. Trader S.A.	0,00	1.114,87
Oroestiba	0,00	0,00
Firesky	209.175,73	0,00
Arias Balseca Lourdes	4.000,00	0,00
Esgrisa S.A.	11.820,00	0,00
Mosquera Vasquez German	0,00	0,00
Pineda Cobos Miguel Angel	40.110,31	0,00

Castro Patiño Rafael Alfredo	20.000,00	20.000,00
Prestamos Con Saldos Menores A \$ 500	27,60	162,00
Castro Castro Maria Eugenia	1.676,85	7.060,95
Bananos Selectos S.A.	217.244,05	0,00
Armijos Morales Segundo Florencio	2.503,45	0,00
Lara Fruit Cia.Ltda.	3.524,18	0,00
Valdiviezo Triviño Marzio	777,74	0,00
Villamar Perez Juan Bosco	1.000,00	0,00
Wong Chica Jose Maria	3.715,90	0,00
Armijo Carchipulla Maria Esthela	1.500,00	0,00
Armijo Hector Bolivar	8.000,00	0,00
Zaruma Arias Elsa Pilar	2.300,00	0,00
Agricola Hector Encalada C. Ltda.	7.572,73	0,00
Grupo Noblecilla Y Compañía	28.556,56	0,00
Ayala Molina Wilmer Enrique	1.967,07	0,00
Arias Balseca Lourdes	4.000,00	1.500,00
Prozco Solano Oscar	0,00	1.692,13
Rivas Aguilar Mario Eduardo	11.159,93	16.878,62
Ordeñez Bastidas Nancy Yolanda	6.996,54	0,00
Castro Patiño Rafael Alfredo	20.000,00	20.000,00
Arioas Balseca	1.680,00	0,00
Belkruz S.A.	0,00	12.000,00
Prestamos Con Saldos Menores A \$ 500	27,60	162,00
Arias Balseca Vanessa	2.822,40	2.520,00
Orellana Angel Raul	8.400,00	11.073,20
Paladinez Parra Lorgia	315,00	0,00
Pereira Espinoza Boanerges	75.600,00	0,00
Pineda Pineda Darwin	12.740,00	6.006,00
Sevenseas Corp. S.A.	81,60	0,00
Valarezo Ponce Leonardo Leonel	350,00	0,00
Coop. Bananera Nueva Era	364,00	0,00
Burgos Mendoza Mario	37,80	0,00
Calle Ruiz Luis Eduardo	1.456,00	0,00
Clavijo Ieto Luis Efrain	3.080,00	0,00
Armijows Hector Bolivar	1.780,80	0,00
Heredia Ludeña Crispulo Miguel	2.800,00	0,00
Calle Murillo Manuel Leonidas	2.240,00	0,00
Gitzycorp S.A.	12.643,40	0,00
Pereira Espinoza Boanerges	6.409,21	0,00
Firesky	53.627,40	0,00
Cruz Contron International	7.670,08	0,00
Valores Menores A \$ 500	36.403,63	0,00
Firesky	15.130,43	0,00
	816.884,85	4.449.456,08

2. Anticipoa Productores

Cherrez Paladines Elvira Rafael	829,64	0,00
Duran Mariduela Francisco	11.369,13	0,00
Gomez Ibañez Remigio Javier	2.284,50	0,00
Orres Barreriro Freddy Enrique	2.500,00	0,00
Gonzales Mogollon Neslson	1.130,00	0,00
Alvarez Gamboa Bolivar	1.046,00	0,00
Pastoriza Loor Jefferson	1.200,00	0,00
Loor Albarracin Marcos	3.078,87	0,00
Superestiba	657.392,39	0,00
Arias Balseca Lourdes	0,00	15.000,00
Porzo Solano Oscar	0,00	1.692,13
Rivas Aguilkar Mario Eduardo	0,00	16.878,62
Castro Patiño Rafelalfredo	0,00	19.254,57
Castro Maria Eugenia	0,00	7.060,95
Del Cruz S.A.	0,00	12.000,00
Banselsa	1.420.740,00	832,00
Bbalñores Manores A \$500	2.017,49	5.084,57
	2.103.588,02	77.802,84

E. INVENTARIOS

Carton	183.030,94	69.271,06
Material De Embalaje	56.631,22	52.065,05
Mercaderia	782.892,00	235.537,20
	1.022.554,16	356.873,31

G. PAGOS ANTICIPADOS

Impuestos A La Renta (1)	621.859,16	194.288,70
Im'Puesto Al Valor Agregado	263.236,71	373.430,82
	885.095,87	567.719,52

1.- Impuestos A La Renta

Retenc. Recib. Imp. Renta	23.324,81	3.005,03
Anticipo De I. Renta	428.584,42	4.702,74
Cred. Trib. I. Renta 2005	4.702,74	4.131,63
Cred. Trib. I. Renta 2006	4.131,63	30.640,05
Cred. Trib. I. Renta 2008	30.640,05	151.809,25
Cred. Trib. I. Renta 2009	130.475,51	0,00
Credito Tributario Iva 2010	263.236,71	0,00
	885.095,87	194.288,70

L. DEUDORES E INVERSIONES L/PLAZO

Acciones (Banselsa)	792,00	0,00
Acciones (Superestibas)	720,00	0,00
Cuotas De Corpei	319.913,29	216714,31
	321.425,29	216.714,31

P. CARGOS DIFERIDOS

Gastos De Adecuacion	49.181,58	61.476,98
	49.181,58	61.476,98

BB. SOBREGIROS BANCARIOS

Tarjeta Guayaquil	7.175,70	0,00
Banco Guayaquil	796.387,45	1.207.006,88
	803.563,15	1.207.006,88

CC. Documentos Y Cuentas Por Pagar

Proveedores (1)	3.958.328,10	5.546.105,95
Acreedores Varios (2)	0,00	2.340.719,63
Otras Cuentas Por Cobrar	862.419,14	0,00
	4.820.747,24	7.886.825,58

K.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL 31/01/10</u>	<u>COMPRAS</u>	<u>VENTAS/T RANSF</u>	<u>SALDO AL 31/12/10</u>
<u>COSTO</u>				
Muebles y Enséres	59.300,62	3.344,37	0,00	62.644,99
Maquinarias y Equipos	36.775,03	1.051,25	0,00	37.826,28
Equipos de Computación	43.739,52	12.936,15	0,00	56.675,67
Vehículos	235.968,52	83.262,98	0,00	319.231,50
Instalaciones y Edificios	0,00	796.571,43	0,00	796.571,43
	375.783,69	897.166,18	0,00	1.272.949,87
<u>DEPRECIACION</u>				
Muebles y Enséres	4.277,88	6.139,87	0,00	10.417,75
Maquinarias y Equipos	6.226,52	3.729,24	0,00	9.955,76
Equipos de Computación	17014,36	13.269,94	0,00	30.284,30
Vehículos	80.415,86	16.119,15	0,00	96.535,01
Instalaciones y Edificios	0,00	29.276,20	0,00	29.276,20
	107.934,62	68.534,40	0,00	176.469,02
	267.849,07	828.631,78	0,00	1.096.480,85

NOTA.- Se necesita histórico de los Activos Fijos, donde se detallen las Compras, ventas y dadas de baja.

1. Proveedores Locales**a) Materiales E Insumos**

Amenegsa	0,00	547,08
Cartorama	0,00	1.435.886,72
Cipal S.A.	0,00	9.027,00
Devila Rogel Juana Teodora (Insban)	0,00	6.149,88
Equaquimica	0,00	14.305,50
Etiflex	0,00	2.538,36
Esgresa S.A.	14.085,00	0,00
Davila Rugeljuana Teodora (Insan)	24.584,87	0,00
Industrial Comwercial Triflex C.A.	0,00	4.936,14
Superestiba	47.060,38	0,00
Neplast C.A.	0,00	24.255,00
Pickuel S.A.	0,00	1.732,50
Sevenseas Corp.	0,00	15.306,06
Productos Paraiso Del Ecuador	0,00	16.766,96
Triviño Douglas	0,00	6.237,00
Frufresa	0,00	12.977,86
Del Campo Torres Arturo Antonio	0,00	1.553,80
Preoveedores Saldo Menor A \$ 500	0,00	1.256,39
	0,70	0,00
	85.730,95	1.553.476,25

b. PROVEEDORES BANANO

Varios	3.872.597,15	5.546.105,95
	3.872.597,15	5.546.105,95

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retenciones En La Fuente	0,00	71.411,66
Retencion Iva	0,00	20.764,01
Impuesto A La Renta	79.269,12	11.533,23
	79.269,12	103.708,90

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales	268.732,83	3.453,64
	268.732,83	3.453,64

LL. CAPITAL SOCIAL

Accionistas	Cantidad	Valor Nominal	Valor Patrimonial
Berrocal Agüero Luis	17.040,00	1	17.040,00
Duran Maridueña	17.040,00	1	17.040,00
Mega Trade D.O.O.	36.920,00	1	36.920,00
	<u>0,00</u>	0	<u>0,00</u>
	71.000,00		71.000,00

RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley las Sociedades Anónimas se deberá traspasar un 10% de las utilidades después de la participación de los trabajadores, hasta que la misma alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o realizar aumentos de capital.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2009 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (21 de Septiembre, 2010) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.