

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

**Guayaquil, 30 de Mayo del 2012.**

**Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
Ciudad.**

**De nuestras consideraciones:**

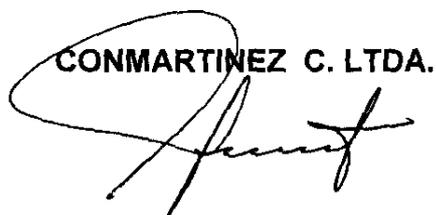
Sírvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al ejercicio del 2011 de la Empresa **SERTECBAN S.A.**

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.**  


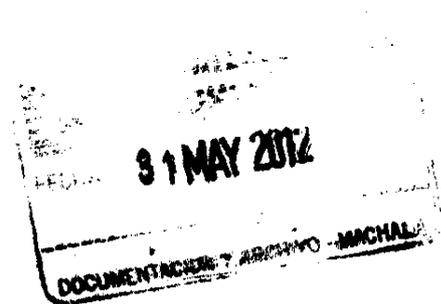
**Ing. Mario Martínez C.  
GERENTE GENERAL  
C. I. 09-04103934**

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



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

**panamerican & asociados co.**  
**CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES**



**SERTECBAN S.A.**

**Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2011**

**Con el informe de los Auditores Independientes**



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

**panamerican & asociados co.  
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES**

**SERTECBAN S.A.**

**Índice del Contenido**

Informe de los Auditores Independientes

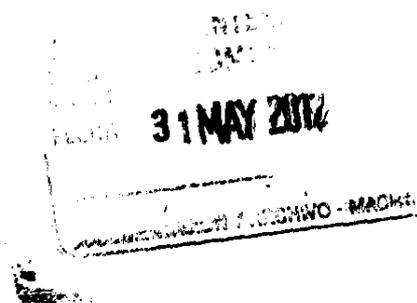
Estado de Situación Financiera

Estados de Resultado Integral

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





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

**panamerican & asociados co.**  
**CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES**

## **Informe de los Auditores Independientes**

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

Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **SERTECBAN S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 comparativo con el 2010 y los correspondientes estados de resultados integrales, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía por la preparación y presentación de los Estados Financieros en base a la Normas de Ecuatorianas de Contabilidad vigentes hasta el 31 de diciembre del 2011. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.





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

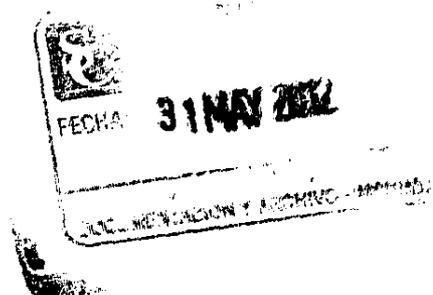
**panamerican & asociados co.**  
**CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES**

3. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente; en todos los aspectos importantes la posición financiera de la Compañía **SERTECBAN S.A.**, al 31 de Diciembre del 2011 comparativo con el 2010, los resultados de sus operaciones, y de sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con los principios contables establecidos y autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **SERTECBAN S.A.**, como sujeto pasivo y agente de Retención del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 se emiten por separados.

**Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
RNC- No. 13.333**

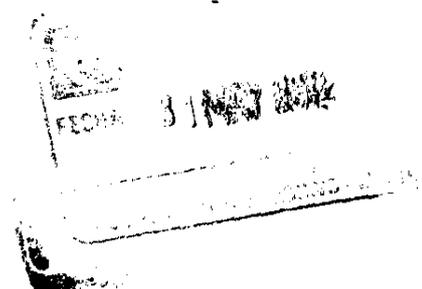
**CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador  
Mayo 30, 2012**



**SERTECBAN S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en Dólares)**

<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>NOTAS</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo		A	29,424.09	49,130.25
Activos financieros:		B	3,230,704.66	6,362,956.01
Inventarios		C	1,022,554.16	276,193.61
Activos por impuestos corrientes		E	885,095.87	810,074.39
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<u><b>5,167,778.78</b></u>	<u><b>7,498,354.26</b></u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Propiedades, planta y equipo		H	1,096,480.85	979,188.21
Otros activos no corrientes		N	370,606.87	358,311.45
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<u><b>1,467,087.72</b></u>	<u><b>1,337,499.66</b></u>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>			<u><u><b>6,634,866.50</b></u></u>	<u><u><b>8,835,853.92</b></u></u>
 <b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas y documentos por pagar		CC	4,820,747.24	6,436,573.21
Obligaciones con instituciones financieras		DD	803,563.15	2,109,765.59
Cuentas por pagar diversas/relacionadas		HH	348,001.95	11,252.13
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			<u><b>5,972,312.34</b></u>	<u><b>8,557,590.93</b></u>
<b>TOTAL PASIVO</b>			<u><u><b>5,972,312.34</b></u></u>	<u><u><b>8,557,590.93</b></u></u>
 <b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social		XX	71,000.00	71,000.00
Reserva Legal			3,162.94	3,162.94
Utilidad/perdidas Acumulada			352,019.50	236,070.89
Utilidad/ Perdida del Ejercicio			236,371.72	-31,970.84
<b>TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>			<u><b>662,554.16</b></u>	<u><b>278,262.99</b></u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			<u><u><b>6,634,866.50</b></u></u>	<u><u><b>8,835,853.92</b></u></u>



**SERTECBAN S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en Dolares)**

	2010	2011
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Exportaciones	68,753,661.83	57,900,249.72
Ventas	<u>2,028,398.00</u>	<u>5,704,112.06</u>
<b>TOTAL DE VENTAS</b>	<b><u>70,782,059.83</u></b>	<b><u>63,604,361.78</u></b>
 <b>COSTO DE VENTAS</b>		
Costo de Ventas	<u>68,469,514.09</u>	<u>59,890,738.73</u>
	<b>68,469,514.09</b>	<b>59,890,738.73</b>
 <b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos Administrativos y de Ventas	3,399,424.24	3,838,936.93
Gastos Financieros	<u>430.18</u>	<u>7,457.36</u>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b><u>3,399,854.42</u></b>	<b><u>3,846,394.29</u></b>
 <b>OTROS INGRESOS-EGRESOS OPERACIONALES</b>		
Otros ingresos	1,458,650.84	252,996.95
Otros Egresos	<u>0.00</u>	<u>152,196.55</u>
<b>TOTAL OTROS INGRESOS-EGRESOS OPERACIONALES</b>	<b><u>1,458,650.84</u></b>	<b><u>100,800.40</u></b>
 <b>UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO</b>		
	<b>371,342.16</b>	<b>-31,970.84</b>
 (-) 15% Participación Empleados	55,701.32	0.00
 Impuesto a la Renta	79,269.12	0.00
 <b>UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b><u>236,371.72</u></b>	<b><u>-31,970.84</u></b>



**SERTECBAN S.A.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL**

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD/PERDIDA EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	71,000.00	3,162.94	352,019.50	236,371.72	662,554.16
Transferencia de Utilidad Acumulada a Utilidad Acumulada			236,371.72	-236,371.72	0.00
Ajuste efectuado por la compañía para DISTRIBUCION DE UTILIDADES			-352,320.33		-352,320.33
Perdida del Ejercicio 2011				-31,970.84	-31,970.84
<b>SALDO AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</b>	<b>71,000.00</b>	<b>3,162.94</b>	<b>236,070.89</b>	<b>-31,970.84</b>	<b>278,262.99</b>



**SERTECBAN S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**FLUJO EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION**

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	60.484.405,85
(-) EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES	-60.194.922,05
OTROS INGRESOS	252.996,95
OTROS EGRESOS	-152.196,55
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b><u>390.284,20</u></b>

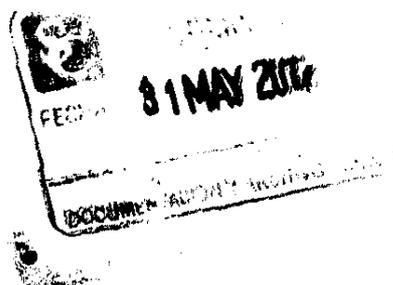
**FLUJO EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION**

COMPRA DE ACTIVO FIJO	- 18.257,71
VENTA DE ACTIVO FIJO	-
<b>FLUJO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b><u>-18.257,71</u></b>

**FLUJO EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS**

PAGOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-352.320,33
<b>EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>	<b><u>52.097,35</u></b>

DISMINUCION DEL EFECTIVO	19.706,16
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	29.424,09
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>49.130,25</u></b>



## **SERTECBAN S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (Expresado en Dólar)**

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

**SERTECBAN S.A., (La compañía)**, fue constituida en la ciudad de Guayaquil e inscrita en el registro mercantil el 19 de marzo del 2011., con un plazo social de cincuenta años. El objeto social de la compañía es 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 POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES.**

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 y medidas 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.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizo la administración:

- **BASE DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN:** Por disposición de la superintendencia de compañías de la república del Ecuador, la compañía se encuentra en proceso de transición de normas de información financiera NIIF, emitidas por el comité internacional IFAC. El efecto económico de adopción se registrara en el patrimonio el 1 de enero del 2012.

- **ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.**

Al inicio del proceso de adopción, el 1 de enero del 2011, la compañía no realizo ajustes por conversión de normas NEC a normas NIIF afectando al patrimonio. Sin embargo la etapa final todavía se encuentra en ese proceso de conversión.

- **RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:**

**ACTIVOS FINANCIEROS:** Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, Inversiones que cotizan en bolsa u otras y otros instrumentos financieros derivados. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial. La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

**CREDITOS INCOBRABLES,** la compañía deduce sus créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno. La provisión se ajustara anualmente el 100% al saldo de las cuentas por cobrar clientes que tengan mas de 180 días al cierre del ejercicio con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la provisión para cuentas de dudosa recuperación.

**LOS INVENTARIOS.-** Los inventarios de materia prima están valorados al costo, y se utiliza el sistema de evaluación de costo promedio, y se mantienen en permanente rotación sin que afecten significativamente su valor razonable.

**LAS PROPIEDADES Y EQUIPOS,** están contabilizados al costo de adquisición como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente

COMPANIA  
81 MAY 2012

depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos, y las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al Estado de Resultados.

La depreciación de los activos es cargada al Estado de Resultados integrales y debe ser calculada sobre los costos originales más las reexpresiones 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 de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
MUEBLES Y ENSERES	10	10
VEHICULOS	20	5
HERRAMIENTAS	20	5
EQUIPOS DE COMPUTACION	33	3
EDIFICIOS	5	20

**RESERVA POR OBSOLESCENCIA DE INVENTARIOS-** Se calcula en base a un análisis realizado por la administración y se da de baja contablemente.

<b>CONCILIACION TRIBUTARIA</b>		<b>2011</b>
Utilidad antes de Participación Trabajadores		-31.970,84
15% Participación Trabajadores		0,00
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>		<b>-31.970,84</b>
(+) Gastos no Deducibles		210.196,55
<b>Base Imponible</b>		<b>178.225,71</b>
<b>24% Impuesto causado a la Renta</b>		<b>42.774,17</b>
Anticipo Determinada correspondiente al ejercicio fiscal corriente		452.618,65
Saldo del anticipo pendiente de pago		23.324,81
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal		6.444,80
<b>Saldo a Favor del Contribuyente</b>		<b>41.119,99</b>



**NOTAS**

	2010	2011
<b>A. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:</b>		
<b>Caja</b>		
Caja Chica (Oficina Machala)	150,00	150,00
Caja Chica (Oficina Gye)	100,00	100,00
Caja Chica (Marco Loor)	200,00	200,00
Cheques en Custodia	28.810,33	48.492,40
	<u>29.260,33</u>	<u>48.942,40</u>
<b>Bancos</b>		
Bco. del Pichincha Cta. Cte. 319165	163,76	187,85
	<u>163,76</u>	<u>187,85</u>
	<u>29.424,09</u>	<u>49.130,25</u>

**Comentario:**

Hicimos arqueo de caja, y la hallamos de acuerdo con libros contables. Se reconcilio los saldo de la cuenta de caja con el mayor. Se recibieron contestación de las confirmaciones de saldos de la cuenta bancarias; así mismo se realizaron procedimientos alternativos cruzando las cuentas bancarias con los mayores contables. La cuenta bancos aumento en \$19,706.06. El Saldo del efectivo se presenta razonablemente.

		2010	2011
<b>B. ACTIVOS FINANCIEROS:</b>			
Doc. y Ctas por Cobrar Clientes No Relacionados	<b>B-2</b>	816.884,85	2.958.464,50
Otras Cuentas por Cobrar	<b>B-5</b>	2.413.819,81	3.404.491,51
		<u>3.230.704,66</u>	<u>6.362.956,01</u>

**Comentario:**

Al 31 de diciembre del 2011 los activos financieros su saldo aumento por un valor de \$3,132,251.35 comparado con el periodo anterior, su Saldo se presenta razonablemente.

**B-2.-Detalles de Cuentas por cobrar Clientes no Relacionados**

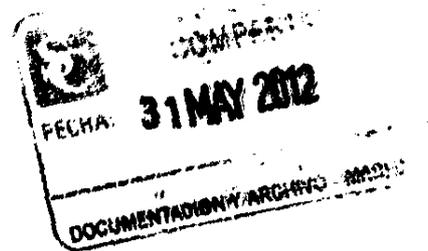
Cientes Comercialización de Banano	<b>B-2-1</b>	816.884,85	2.886.173,63
Cientes Otros Ventas	<b>B-2-2</b>	0,00	72.290,87
		<u>816.884,85</u>	<u>2.958.464,50</u>

**B-2-1 Clientes Comercialización de Banano**

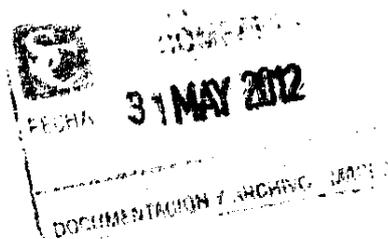
Rastoder D.O.O	1.659.051,87
Oroestiba	148,94
Stamford Bridge Enterprises LLC	160.254,71
Firesky	55.627,40
Megatrade Establishment	332.240,26
Proneban S.A.	637.103,16
Isbelni	41.747,29
	<hr/>
	<b>2.886.173,63</b>

**B-2-2 Clientes Otras Ventas**

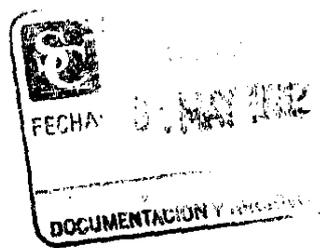
Esgrisa S.A.	847,00
Pereira Espinoza Boanerges	17.203,20
Ripalda Oscar	5.387,16
Valarezo Leonardo	308,00
Herrera Ivan	500,64
Cabana S.A.	8,69
Pineda Cynthia	431,20
Arias Balseca Madeleyne	184,80
Pineda Pineda Darwin Alex	1.815,00
Pineda Cobos Miguel Angel	893,20
Arias Balseca Rory Daniel	1.449,81
Orellana Angel Raul	1.810,60
Arias Balseca Vanessa P.	1.172,81
Orllana Murillo Giselle	184,80
Zhangallimbay Jenny	33,60
Coello Panchana Cristobal Colon	121,00
Orellana Barriga Ligia	60,50
Cimexpriba	201,60
Pineda Pineda Teofilo Alberto	236,90
Cia. Del Campo Shipping Naviera	36,23
Cefru S.A.	459,20
Valdiviezo Triviño Marzio	431,20
Castro Castro Maria Eugenia	315,77
Castro Hidalgo Maria Eugenia	39,20
Ordoñez Bastidas Nancy Yolanda	454,01
Lliguicota chuya Julio C.	61,60
Belkruz S.A.	183,40
Correa Andrade Victor Hugo	184,80
Banselsa	726,00
Arias Quezada Francisco	126,90
Larafruit C. Ltda.	364,10
Mosquera Vasquez German	616,00



Pastuzo Naula Julio Ricardo	369,60
Trust Control International	6.506,00
Espinoza Rivera Zoila	84,00
Heras Mosquera Rafael Honorio	61,60
Camalteca S.A.	453,60
Supercompani S.A.	184,80
Arias Quezada Celia Herlinda	61,60
Superestiba	1.468,15
Moreano Sanchez Rosa	2.587,20
Armijos Morales Segundo Florencio	123,20
De la Rosa Carlos Eduardo	369,60
Jacho Valdiviezo Maritza	308,00
Agroquality S.A.	3.787,06
Briceno Raul	61,60
Corporacion San Miguel de Brasil	1.188,00
Abril Tacuri Eloisa Cecilia	123,20
Villamar Perez JUAN Bosco	39,20
Wong Jose Maria	44,80
Armijos Hector Bolivar	1.047,20
Buele Chocho Mariano Isaac	61,60
Gonzalez Fulton Lorenzo	246,40
Zaruma Arias Elsa Piedad	123,20
Pineda Cobos Angel Antonio	308,00
Tecniagrex S.A.	1.992,60
Calle Murillo Manuel Leonidas	739,20
Naula Ajila Nancy	308,00
Toral Ordoñez Hernan	184,80
Macas Tenesaca Humberto	184,80
Compañía Frutecsa	61,60
Benavides Montero Luis Florencio	61,60
Suscal Palacios Evina Catalina	39,20
Ayala Molina Wilmer Enrique	184,80
Frupinari Cia. Ltda.	970,60
Minuche Mosquera Marcia Maria	369,60
Araujo Cardenas Felix	160,00
Gitzycorp	979,04
Minuche Mosquera Francisco	65,52
Pacheco Gonzalez Luis Erazo	246,40
Bancomsa	188,18
Pozo Palacios Carlos Alberto	76,91
Sanchez Monserrate Ruben Fabian	315,84
Sotomayor Byron	184,80



Agurto Jhon	61,60
Valverde Huiracocha Jorge Manuel	28,45
Marquez Ramirez Miguel Maria	123,20
Sentilver	2.772,00
Cedeño Lourdez	61,60
Yopal S.A.	246,40
Cavinsa	677,60
Mercantil de Frutas Tropicales Merc.	605,80
Llivizupa Chavez Maria Patricia	123,20
Minuche Mosquera Carmen Patricia	246,40
Solano Ullauri Jose Malano	61,60
Correa Andrade Lidice Soledad	61,60
Carrera Merino Luis Ivan	123,20
Serrano Serrano Gustavo Javier	369,60
Defesita San Martin	369,60
Romero Ullauri Santiago Manuel	701,12
Segura Paredes Galo Javier	131,04
Aguilar Ordoñez Victor Rodrigo	61,60
Wong Jorge	448,00
Peñaranda Roque Edison	61,60
Oyervide Alvaro Francisco	61,60
Saquicela Lara Geannete del Rocio	100,80
Salinas Suarez Richer Vianney	142,02
Pesantez Rivera Robert Alexander	80,42
Encalada Jorge	123,20
Chavez Luis	123,20
Moreno Espinoza Grace Lourdes	61,60
Moreno Espinoza Cirila Chanena	61,60
Tacuri Rivas Carlos Wilson	61,60
Lara Jaramillo William Oswaldo	246,40
Noblecilla Raul	123,20
	<b>72.290,87</b>



**B-5.-Detalle Otras Cuentas por Cobrar**

**2011**

Anticipo a Empleados	<b>B-5-1</b>	345,69	300,00
Prestamos a Empleados	<b>B-5-2</b>	0,00	5.070,64
Anticipo y Préstamo a Productores	<b>B-5-3</b>	2.103.588,02	179.049,34
Cartón por Cobrar A Productores	<b>B-5-4</b>	0,00	28.808,01
Materiales por Cobrar a Productores	<b>B-5-5</b>	0,00	2.392,96
Varios Deudores	<b>B-5-6</b>	309.886,10	3.188.870,56
		<b>2.413.819,81</b>	<b>3.404.491,51</b>

**B-5-1 Anticipo a Empleados**

Gonzalez Mogollon Yerson	300,00
	<u>300,00</u>

**B-5-2 Prestamos a Empleados**

Cherrez Paladines Elvis Rafael	229,64
Gonzalez Mogollon Jerson	190,00
Barcia Zambrano Gustavo	400,84
Solano Pauta Holger	355,63
Alvarez Gamboa Bolivar	1.046,00
Pastoriza Loor Jefferson	1.300,00
Carrion Perez Mayra	750,00
Loor Albarracin Marco A.	598,53
Ramirez Saenz Lorena Veronica	200,00
	<u>5.070,64</u>

**B-5-3 Anticipo y Prestamos a Productores**

Arias Balseca Madeleyne	308,20
Esgresa S.A.	45.000,00
Mosquera Vasquez German	2.996,50
Rivas Aguilar Mario Eduardo	10.498,08
Yanez Chica Jhonny Mauricio	27,60
Ordoñez Bastidas Nancy Yolanda	3.894,00
Armijos Carchipulla Maria Estela	1.090,34
Grupo Noblecilla Y Compañía	53.708,37
Ayala Molina Wilmer Enrique	1.967,07
Gomez Minuche Luis	54.927,82
Aguirre Ojada Gustavo Manuel	2.861,35
Salinas Maura David	1.770,01
	<u>179.049,34</u>

**B-5-4 Carton por Cobrar a Productores**

Arias Balseca Madeleyne	88,20
Banandino S.A.	271,15
Paladines Parra Lorgia	315,00
Bananos Selectos S.A.	280,00
Moreno Sanchez Rosa Maria	8.471,47
Asaprora	1.260,00
Calle Ruiz Luis Eduardo	1.456,00
Alcivar Garcia Simon Romulo	98,90
Mendoza Serrano Elias Gerardo	142,80

Miniche Mosquera Marcia Maria	428,75
Gitzycorp S.A.	8.487,74
Gomez Minuche Luis Almicar	5.321,40
Pineda Ramon Blanca Cena	1,40
Armijos Armijos Celia Maria	4,20
Vergara Sotomayor Luis Teodoro	81,00
Heredia Hoyos Carlos Jacinto	700,00
Delgado Amado Nancy Rebeca	1.400,00
	<hr/>
	<b>28.808,01</b>

**B-5-5 Materiales por Cobrar a Productores**

Arias Balseca Madeleyne	6,18
Banandino S.A.	85,62
Leomari S.A.	87,95
Nelfrance Export S.A.	57,55
Paladines Parra Lorgia	29,97
Coop. Bananera Nueva Era	62,73
Coop. Bananera Nueva Era	3,58
Bananos Selectos S.A.	21,86
Asaproro	130,54
Calle Ruis Luis Eduardo	127,61
Alcivar Garcia Simon Romulo	166,71
Mendoza Serrano Elias Gerardo	9,28
Niola Reinoso Sabino Honorio	8,99
Miniche Mosquera Marcia Maria	55,32
Gitzycorp S.A.	810,76
Gomez Minuche Luis Almicar	480,96
AprobaF	10,33
Heredia Hoyos Carlos Jacinto	70,43
Delgado Amado Nancy Rebeca	128,29
Saquicela Lara Geannete del Rocio	38,30
	<hr/>
	<b>2.392,96</b>

**B-5-6 Varios Deudores**

Gropagro S.A.	45.156,75
Duran Francisco	8.924,99
SESA	1.509,80
Servigroupsa	2.301,19
Senatel	43,43
montalvo Salinas Freddy	12,60
Magap	8.182,50
Moreno Paul	5.000,00
Superestiba S.A.	449.849,22


  
**31 MAY 2012**
  
 DOCUMENTACION Y ARCHIVO - MAR 2012

Fullmedia S.A.	35.000,00
Prieto Calle Oswaldo	300,00
Banselsa	1.782.142,29
Reybanpac	200.000,00
Darijo	40,13
UESS	1.600,00
Prieto Gonzalez Sixto Marcelino	200,00
Multirose S.A.	5,45
Aguilar Noblecilla Gesek Ivette	1.667,99
Noboa Bejarano Estudio Juridico S.A.	31.700,00
Juzgado Segundo de lo Civil del Guayas	587.116,86
Gastos de Almeda Star	27.847,53
Alarcon Franco Jose Raimundo	1,80
Cta. Por Cobrar Productores Global	268,03
	<b>3.188.870,56</b>

	2010	2011
<b>C. INVENTARIOS</b>		
Cartón de Exportación	183.030,94	134.774,19
Material de Embalaje	56.631,22	64.650,16
Mercadería en Transito	782.892,00	76.769,26
	<b>1.022.554,16</b>	<b>276.193,61</b>

**Comentario:**

Participamos de la Toma Física del Inventario al 31 de Diciembre del 2011. Asi mismo se hicieron pruebas considerables de las multiplicaciones, sumas y resúmenes de los Inventarios, y encontramos que habían sido resumidos con exactitud, al termino del 31 de Diciembre del 2011 los inventarios disminuyeron en \$746,360.55 su Saldo se presenta razonablemente.

	2010	2011
<b>E. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		
Crédito Tributario a Favor De La Empresa (IVA),	263.236,71	126.066,04
Crédito Tributario a Favor De La Empresa (I.R),	193.274,74	254.714,51
Anticipo De Impuesto a La Renta	428.584,42	429.293,84
	<b>885.095,87</b>	<b>810.074,39</b>



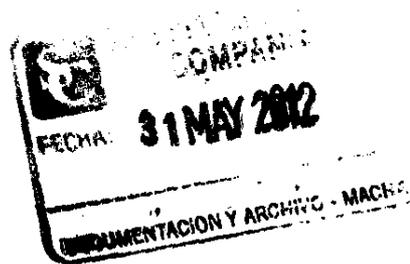
		2010	2011
<b>N. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Inversiones a Largo Plazo	N-1	321.425,29	321.425,29
Cargos y Gastos diferidos	N-2	49.181,58	36.886,16
		<u>370.606,87</u>	<u>358.311,45</u>
<b>N-1.- Inversiones a Largo Plazo</b>			
Acciones (Cia. Banselsa)		792,00	792,00
Acciones (Cia. Superestiba)		720,00	720,00
Certificados Corpei		319.913,29	319.913,29
		<u>321.425,29</u>	<u>321.425,29</u>
<b>N-2 Cargos y Gastos Diferidos</b>			
Gastos de Adecuación		61.476,98	61.476,98
Amortizacion de Gastos de Adecuación		-12.295,40	-24.590,82
		<u>49.181,58</u>	<u>36.886,16</u>
		2010	2011
<b>CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR</b>			
Proveedores Locales	CC-1	3.958.328,10	6.001.611,85
Otras cuentas por pagar	CC-3	862.419,14	434.961,36
		<u>4.820.747,24</u>	<u>6.436.573,21</u>
<b>CC-1.-Detalles de Proveedores Locales</b>			
Proveedores Materiales e Insumos	CC-1-1	85.730,95	777.278,39
Proveedores de Banano	CC-1-2	3.872.597,15	5.152.261,73
Proveedores Varios	CC-1-3	0,00	72.071,73
		<u>3.958.328,10</u>	<u>6.001.611,85</u>
<b>CC-1-1 . Proveedores Materiales e Insumos</b>			
Cartorama			477.078,91
Etiflex			4.375,15
Industrial y Comercial Trilez C.A.			3.831,30
Pickuel S.A.			12.162,79
Su Grapa Cia. Ltda.			653,40
Grupasa			220.502,41
De davila Industrias y Comercio Cia.			400,95
Ubesa S.A.			9.756,29
Gomez Mosquera Manuel Mesias			831,40
Guanoquiza Taco Eva Maria			445,50
Banaplast			28.747,22

Barzola Davila Jorge Uvaldo	2.153,25
Plasticforts S.A.	3.778,80
Proneban	7.865,88
Fervietq S.A.	2.431,34
Serialpower S.A.	2.263,80
	<hr/>
	<b>777.278,39</b>

**CC-1-2 . Proveedores De Banano**

Arias Balseca Rory	149.444,13
Arias Balseca Vanessa	132.322,34
Arias Quezada Celia	3.299,17
Coello Panchana Cristobal	21.286,31
Coop. Bananera Nueva Era	14,00
Correa Andrade Victor Hugo	15.983,27
Esgrisa S.A.	17.732,87
Herrera Rojas Ivan Benigno	21.285,65
Mosquera Vasquez German	8.053,62
Orellana Angel Raul	185.527,74
Orellana Barriga Ligia	1.192,15
Pastuzo Naula Julio Ricardo	8.436,34
Pereira Espinoza Boanerges	2.775.792,64
Pineda Cobos Miguel Angel	64.789,29
Pineda Orellana Cynthia	16.658,37
Pineda Pineda Alberto	21.933,47
Pineda Pineda Darwin	187.027,90
Rivas Aguilar Mario Eduardo	1.524,04
Tacuri Rivas Carlos	1.626,55
Tecniagrex S.A.	89.825,05
Valarezo Ponce Leonardo Leonel	5.822,53
Orellana Murillo Gisselle Margarita	2.991,60
Fruitstylelife Cia. Ltda.	25.469,57
Valdiviezo Triviño Marzio	6.484,40
Coop. Bananera Nueva Era	23.970,71
Bananos Selectos S.A.	83.676,78
COOP. Nueva Era	129.545,21
Armijos Morales Segundo Florencio	2.720,22
Herrera Rojas Ivan Benigno	31.262,54
Lara Fruit Cia. Ltda.	27.840,42
Agroindustrial Rooslet S.A.	63.783,12
Moreano Sanchez Rosa Maria	211.073,63
Asaprora	29.867,30
De LA Rosa Ugarte Carlos Eduardo	22.637,47
Jacho Valdiviezo Martiza Janet	8.125,81
Jacho Valdiviezo Martiza Janet	6.378,76
Wong Chica Jose Maria	126,37
Corporacion San Miguel de Brasil	37.538,62
Gonzalez Fulton Lorenzo	5.859,41

Armijos Hector Bolivar	70.106,91
Alcivar Garcia Simon Romulo	8.075,24
Peñaranda Zhunio Sara Esperanza	1.989,91
Zaruma Arias Elsa Piedad	3.974,60
Pineda Cobos Angel Antonio	10.379,89
Macas Tenezaca Humberto	4.055,88
Calle Murillo Manuel Leonidas	43.918,41
Asociación Agroartesanal Pasaje	16,50
Benavides Montero Luis Florencio	2.496,29
Toral Ordoñez Hernan Leonardo	2.311,66
Frupinari Cia. Ltda.	70.876,98
Minuche Mosquera Marcia Maria	31.863,35
Minuche Mosquera Carmen Patricia	8.101,73
Sanchez Monserrate Ruben Fabian	10.927,48
Gomez Minuche Luis Amilcar	1.350,55
Pacheco Gonzalez Luis Erazo	12.871,42
Lopez Calle Manuel Rogerio	348,61
Cavinsa S.A.	62.440,60
Sentilver S.A.	141.661,72
Mercantil de Fruts Tropicales Merc	31.228,39
Solano Ullauri Jose Malano	2.080,71
Correa Andrade Lidice Soledad	7.738,66
Llivizupa Chavez Maria Patricia	8.981,00
Carrera Merino Luis Ivan	2.198,87
Segura Paredes Galo Javier	5.427,68
Serrano Serrano Gustavo Javier	11.484,94
Sanmartin Ochoa Defezita	14.972,76
Romero Ullauri Santiago Manuel	32.790,12
Wong Gorotiza Jorge Segundo	19.729,32
Peñaranda Roque Edinson Patricio	1.130,72
Oyervide Alvaro Francisco	1.380,29
Saquicela Lara Geannete del Rocio	4.369,67
Encalada Jaramillo Jorge Isaac	19.025,03
Moreno Espinoza Grace Lourdes	4.709,70
Moreno Espinoza Cirila Chanena Cati	4.451,29
Pesantez Rivera Robert Alexander	4.779,95
Ponce Luzuriaga Adriana Apolonea	1.568,27
Chavez Luis Ambrisis	6.516,66
Salinas Suarez Richer Vianney	5.393,14
Lara Jaramillo William Oswaldo	11.342,85
Valdiviezo Jorge	5.434,90
Noblecilla Castro Raul Alejandro	8.830,32
	<hr/>
	<b>5.152.261,73</b>



**CC-1-3 . Proveedores Varios**

Armijos Paez Rosa Narcisa	1.906,99
Autotalleres	99,91
Compañía del Campo Shipping Cia. Ltda.	2.642,84
Conecel	498,48
Electrica de Guayaquil	110,17
Endecost	1.734,30
Hotel Colon Guayaquil	10.937,82
Kuffo Crespo Jimmy	220,47
Montalvo Ibañez Jenina	27,60
Offsecomp	53,03
Pedrerros Sanchez Fernando	51,27
Servicorp	128,17
Trust Control International	31.295,02
Valle Sotomayor Augusto	900,00
Zambrano Garcia Vicente Eduardo	130,83
Agroquality S.A.	234,52
Mirlosos S.A.	83,30
Ecuamotors	299,72
Moscoso Garcia Servio	99,00
Viprijac Cia. Ltda.	622,30
Ghincar C. Ltda.	15,75
Moancheno Mazon Laura Margarita	58,21
Superestiba S.A.	15.279,18
Gastrosur Cia. Ltda.	573,90
Condominio Parque Empresarial Colon	87,36
Vivanco Valarezo Jhon Ufredo	5,25
Latina Seguros y Reaseguros C.A.	1.699,19
Peña vaca Consuelo Maria	60,00
Betancourt Vera Lissette Johanna	67,50
Muro Romero Eddie Fernando	216,84
Construsur del Ecuador S.A.	761,22
Rios Loayza Mayra	145,00
Quiroz Castro Fernando	206,46
Quijano Briones Jesus Magdalena	97,53
Garcia Moscoso Maria Daniela	17,00
Circuito Administrativo Cirad S.A.	705,60
	<b>72.071,73</b>

31 MAY 2012  
 DOCUMENTACION Y ARCHIVO - MACHA

**CC-3.-Detalles de Otras Cuentas por Pagar**

Carton y Materiales	CC-3-1	48.110,19
Varios Acreedores	CC-3-2	317.766,94
Cuentas por Pagar de Tradepalm	CC-3-3	69.084,23
		<u>434.961,36</u>

**CC-3-1 .-Carton y Materiales**

Correa Andrade Víctor Hugo	601,22
Esgrisa S.A.	533,41
Falquez Zambrano Antonio	12,25
Leomari S.A.	5.765,36
Nelfrance Export S.A.	737,74
Paladines Parra Lorgia	289,13
Ripalda Vidal Oscar	11.690,36
Tecniagrx S.A.	1.182,28
Ullauri Vega Manuel	47,58
Delindecsa S.A.	3.977,67
Bananera Continental Banacont S.A.	789,99
Union de Bananeros Ecuatorianos S.A.	20.056,24
Aguirre Naula Ana de Jesus	22,36
Molina Salcedo Marcelo F	35,00
Solano Gonzalez Marita del Rosario	3,37
Vergara Sotomayor Luis	7,99
Burgos Mendoza Mario	35,94
Quiridunbay Espinoza Víctor Hugo	22,54
Peñaranda Zhunio Sara Esperanza	138,90
Quintana Peña Gonzalo	251,30
Frupinari Cia. Ltda.	112,36
Minuche Mosquera Francisco Rafael	346,40
Minuche Mosquera Carmen Patricia	729,36
Muñoz Armijos Juan Antonio	188,62
Lopez Calle Manuel Rogerio	414,26
Lara Jaramillo William oswaldo	118,56
	<hr/>
	<b>48.110,19</b>

**CC-3-2 .-Varios Acreedores**

Banco de Guayaquil	8.225,88
Berrocal Agüero Luis	556,35
Cheques emitidos no cobrados	17.570,80
Marco Loor	47,99
Servicio de Rentas Internas	112.638,08
Recuperaciones Varias	11.499,41
Retencio. A Favor de Cartorama	31.788,60
Castro Patiño Rafael Alfredo	18.394,40
Contaban S.A.	2.197,00
Caja Chica Gye.	57,99
Reposicion de Caja Chica	108,54
Daniela Garcia	32,26
Mezxa Vergara Pedro	3.000,00
Carton Oscar Ripalda (Cartorama)	111.649,64
	<hr/>
	<b>317.766,94</b>

**CC-3-3 .-Cuentas por Pagar Tradepalm**

Cartorama		69.084,23
		<u>69.084,23</u>

**DD.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

	2010	2011
Visa Banco Guayaquil	7.175,70	3.739,05
Banco Guayaquil (Sobregiro)	<u>796.387,45</u>	<u>2.106.026,54</u>
	<u><b>803.563,15</b></u>	<u><b>2.109.765,59</b></u>

**HH.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

**Impuesto a la renta por pagar del ejercicio**

Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	<u>79.269,12</u>	<u>0,00</u>
	<b>79.269,12</b>	<b>0,00</b>

**Con el IESS**

HH-2

	2010	2011
Aporte Patronal	0,00	2.152,21
Aporte Personal IESS	0,00	1.804,08
IECE-SECAP	0,00	192,98
Fondo de Reserva	0,00	594,35
Prestamo Quirografario	<u>0,00</u>	<u>589,42</u>
	<b>0,00</b>	<b>5.333,04</b>

**Por beneficios de ley a empleados**

HH-3

	2010	2011
Beneficios Sociales por Pagar	213.031,51	0,00
Decimo Tercer Sueldo	0,00	1.518,90
Decimo Cuarto Sueldo	<u>0,00</u>	<u>4.400,19</u>
	<b>213.031,51</b>	<b>5.919,09</b>

**Participación trabajadores por pagar del ejercicio**

HH-4

	2010	2011
15% Participación Trabajadores	<u>55.701,32</u>	<u>0,00</u>
	<b>55.701,32</b>	<b>0,00</b>
	<u><b>348.001,95</b></u>	<u><b>11.252,13</b></u>

**Comentario:**

Habiendo hecho las investigaciones mas minuciosas, opinamos que todas las Obligaciones Corrientes por Pagar están contabilizados.

**RESERVA LEGAL**

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir mínimo 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 futuras o para aumentos de Capital, y para compensar el saldo deudor de la reexpresión monetaria.

## PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía no tiene pasivos contingentes que representen futuros desembolsos de efectivos.

## OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

## DERECHOS DE AUTOR

En cumplimiento con las disposiciones legales, la compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en todo lo que se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de Diciembre del 2011, utiliza en su procesamiento informático.

## HECHOS SUBSECUENTES

Según resolución N°.06.Q.ICIU.004 de 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial N° 348 de 4 de septiembre del mismo año, el Ecuador adopto las normas internacionales de información financiera "NIIF" y determino que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la superintendencia de compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1 de enero del 2009. El artículo primero de la resolución N°.08.G.DSC establece el cronograma de aplicación, el mismo que la compañía se encuentra en el tercer grupo. Cabe indicar que las compañías que se encuentran en el tercer grupo aplicaran a partir del 1 de enero del 2012. Así mismo se establece al año de 2011 como periodo de transición. La compañía se encuentra en proceso de transición de la adopción de normas internacionales de contabilidad Niif, las mismas que serán de manera obligatoria aplicarlas desde el 1 de enero del 2012. La compañía al 01 de Enero del 2012 no ha iniciado el proceso de aplicación de NIIF.

