

C.P.A. Carlos A. Hidalgo Reto
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE



**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
BAMBOO EXPORT S. A. BAMPORT**

He examinado el Balance General de la compañía **BAMBOO EXPORT S. A. BAMPORT** al 31 de Diciembre del 2010, el Estado de Resultados, Estado de Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que termino en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoría.

Mi examen se efectuó de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una Auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoría incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos de Auditoría que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros. La Auditoría también incluye la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.

En mi opinión los Estados financieros antes mencionado presentan razonablemente la Situación Financiera de la compañía **BAMBOO EXPORT S. A. BAMPORT** al 31 de Diciembre del 2010, el Resultado de sus Operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

C. P. A. Carlos A. Hidalgo Reto
SC-RNAE No. 038
RNC No. 9104



Guayaquil, 19 de Mayo del 2011

BAMBOO EXPORT S. A. BAMPOR.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
EXPRESADO EN DOLARES

| | Notas | |
|-------------------------------|-------|-------------------|
| ACTIVO | | |
| Corriente | | |
| Caja y Bancos | | 115.308 |
| Cuentas por Cobrar | 2 | 85.874 |
| Inventarios | 3 | 978.994 |
| Pagos Anticipados | | 1.853 |
| Total Activo Corriente | | 1.182.029 |
| Propiedad y Equipos Neto | 4 | 5.169.995 |
| Otros Activos | 5 | 4.124.807 |
| Total Activo | | 10.476.832 |

BAMBOO EXPORT S. A. BAMPORT
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
EXPRESADO EN DOLARES

| | Notas | |
|-------------------------------------|-------|----------------------------|
| PASIVO Y PATRIMONIO | | |
| Corriente | | |
| Porción Corriente Deuda Largo Plazo | 6 | 1.779.218 |
| Cuentas por Pagar | 7 | 6.121.124 |
| Beneficios Sociales por Pagar | | 143.269 |
| Total Pasivo Corriente | | <u>8.043.611</u> |
| Largo Plazo | 6 | <u>800.000</u> |
| Total Pasivo | | <u>8.843.611</u> |
| Patrimonio | | |
| Capital Social | 8 | 800 |
| Aporte Aumento Capital | 9 | 1.000.000 |
| Resultados Acumulados | | 298.543 |
| Utilidad del Ejercicio | | 333.878 |
| Total Patrimonio | | <u>1.633.221</u> |
| Total Pasivo y Patrimonio | | <u>10.476.832</u> ===== |

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

BAMBOO EXPORT S. A. BAMPOR
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
EXPRESADO EN DOLARES

| INGRESOS | Notas | |
|---|-------|-------------------------|
| Ventas | | 3.970.425 |
| | | |
| EGRESOS | | |
| Costo de Ventas | | -2.894.267 |
| Margen Bruto | | <u>1.076.158</u> |
| | | |
| GASTOS | | |
| Administrativos y de Ventas | | -309.853 |
| Financieros | | -243.306 |
| Otros Ingresos (Egresos) | | 732 |
| Total Gastos | | <u>-552.427</u> |
| Utilidad antes 15% Participación Trabajadores | | 523.731 |
| 15% Participación Trabajadores | 11 | <u>-78.560</u> |
| Utilidad antes Impuesto Renta | | 445.171 |
| Impuesto Renta | 12 | <u>-111.293</u> |
| Utilidad después Impuesto Renta | | <u>333.878</u> ===== |

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

BAMBOO EXPORT S. A. BAMPORT
ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
EXPRESADO EN DOLARES

Capital Social

Saldo al Inicio y Final del Año 800
=====

Aporte Aumento Capital

Saldo al Inicio y Final del Año 1.000.000
=====

Resultados Acumulados

Resultados Años Anteriores 298.543
Utilidad del Ejercicio 333.878

Total **632.421**
=====

Total Patrimonio de los Accionistas **1.633.221**
=====

**BAMBOO EXPORT S. A. BAMPORIT
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
EXPRESADO EN DOLARES**

| | |
|--|-----------------------|
| | 333.878 |
| Utilidad del Ejercicio | |
| Ajuste para Conciliar la Utilidad Neta | |
| Depreciaciones | 50.672 |
| (Aumento) Disminución en: | |
| Cuentas por Cobrar | -2.591 |
| Inventarios | -471.771 |
| Pagos Anticipados | 49.183 |
| Otros Activos | -383.485 |
| Aumento (Disminución) en: | |
| Cuentas por Pagar | 925.144 |
| Beneficios Sociales por Pagar | 17.860 |
| | ----- |
| Total Ajustes | 185.012 |
| Efectivo Provisto para Operaciones | 518.890 |
| Incremento Activo Fijo | -432.751 |
| Disminución Deuda Corto Plazo | -26.382 |
| | ----- |
| Incremento Neto en el Efectivo | 59.757 |
| Efectivo al Inicio del Año | 55.551 |
| | ----- |
| Efectivo al Final del Año | <u><u>115.308</u></u> |

BAMBOO EXPORT S. A. BAMPORT
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

BAMBOO EXPORT S. A. BAMPORT es una empresa agrícola cuyas operaciones consisten en el Cultivo de la Caña de Azúcar.

Sus principales políticas de contabilidad se detallan a continuación:

a) Base de presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos hasta el 31 de Diciembre del 2010 fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

b) Inventarios

Los Inventarios están valorados al costo de adquisición.

c) Propiedad y Equipos

La Propiedad y Equipos se hayan registrados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores y mantenimientos que no alargan la vida útil del activo se cargan a gastos.

d) Depreciaciones

| | |
|------------------------------|-----|
| Instalaciones | 5% |
| Equipos, Maquinarias Muebles | 10% |
| Equipos de Cómputo | 33% |

(Expresado en Dólares)

2. CUENTAS POR COBRAR

| | |
|--------------|---------------|
| Cientes | 85.084 |
| Empleados | 790 |
| | <hr/> |
| Total | 85.874 |
| | <hr/> <hr/> |

No hay provisión para Cuentas Malas

3. INVENTARIOS

| | |
|----------------------------|-------------|
| Bodega Ingenio | 124.545 |
| Inventario en Proceso Caña | 688.299 |
| Importaciones en Tránsito | 166.150 |
| | <hr/> |
| | 978.994 |
| | <hr/> <hr/> |

Los Inventarios son propiedad de la compañía y no se encuentran pignorados.

4. INSTALACIONES Y EQUIPOS

| | Saldo al | Incremento | Saldo al |
|----------------------------|------------------|----------------|------------------|
| | 31/12/2009 | (Disminución) | 31/12/2010 |
| Terreno | 4.372.171 | 250.714 | 4.622.885 |
| Edificios e Instalaciones | 1.887 | 21.680 | 23.567 |
| Equipo de Cómputo | 8.305 | 0 | 8.305 |
| Muebles y Enseres | 4.539 | 0 | 4.539 |
| Maquinaria | 359.144 | 111.017 | 470.161 |
| Obras de Infraestructura | 116.574 | 49.340 | 165.914 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| Suman | 4.862.620 | 432.751 | 5.295.371 |
| (-) Depreciación Acumulada | -74.704 | -50.672 | -125.376 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| Total | 4.787.916 | 382.079 | 5.169.995 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

(Expresado en Dólares)

5. OTROS ACTIVOS

| | |
|---|------------------|
| Otros Diferidos | 2.445 |
| Grace Invesmenst Overseas Acciones 100% | 2.500.000 |
| Siembra y Obras Agrícolas Banano | 183.300 |
| Siembra y Obras Agrícolas Caña | 1.257.578 |
| Siembra y Obras Agrícolas Cacao | 181.484 |
| Total | 4.124.807 |

6. OBLIGACIONES POR PAGAR

Corto Plazo

| | |
|---|---------|
| Banco del Pacífico | |
| Vencimientos hasta 30/11/2011 Interés 8% | 800.000 |
| Vencimientos hasta 15/08/2011 Interés 8.95% | 979.218 |

Total Corto Plazo 1.779.218

Largo Plazo

| | |
|--|---------|
| Banco del Pacífico | |
| Vencimientos hasta 30/11/2011 Interés 8% | 800.000 |

Total Obligaciones 2.579.218

Garantías sobre documentos

7. CUENTAS POR PAGAR

| | |
|--------------------------|------------------|
| Accionistas Ver Nota 13 | 920.000 |
| Proveedores | 29.644 |
| Relacionadas Ver Nota 14 | 5.035.932 |
| Impuestos | 20.315 |
| Otros | 115.233 |
| Total | 6.121.124 |

(Expresado en Dólares)

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2010, el Capital Social consiste de 800 acciones nominativas de US \$ 1.00 cada una..

9. APORTE AUMENTO CAPITAL

La Junta General de Accionistas aprobó recibir aportes para un Futuro Aumento de capital.

10. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador, exige que las Compañías Limitadas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades del ejercicio, hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social, dicha Reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de la liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. La compañía no ha realizado la apropiación respectiva.

11. 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

De acuerdo a las regulaciones existentes en la Leyes Laborales de la República del Ecuador, la compañía debe pagar a sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

12. IMPUESTO A LA RENTA

Las Autoridades Fiscales no han revisado las declaraciones del impuesto a la renta presentada por la compañía hasta el 31 de Diciembre del 2010

13. ACCIONISTAS

Movimiento Neto Revelado en la Nota 7

| | Saldo al | Incremento | Saldo al |
|-----------------------|------------|---------------|------------|
| | 31/12/2009 | (Disminución) | 31/12/2010 |
| Por Pagar Corto Plazo | 920.000 | 0 | 920.000 |
| | ===== | == | ===== |

(Expresado en Dólares)

14. RELACIONADAS

Movimiento Neto Revelado en la Nota 7

| | Saldo al 31/12/2009 | Incremento (Disminución) | Saldo al 31/12/2010 |
|---------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------|
| Por Pagar Corto Plazo | | | |
| Compañía Azucarera Valdez | 3.724.967 | 1.291.965 | 5.016.932 |
| Otras | 19.000 | 0 | 19.000 |
| Total | <u>3.743.967</u> | <u>1.291.965</u> | <u>5.035.932</u> |

15. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

16. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL

No hay incrementos significativos en las provisiones de impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

17. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No se registran activos y pasivos contingentes.

18. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

No existen acontecimientos relevantes hasta la fecha del informe.

19. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen Control Interno.