

BANANERA ANDINO BANANDINO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010



CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Evolución del Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Héctor Suárez González, CPA.

A los accionistas de
BANANERA ANDINO BANANDINO S.A.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de BANANERA ANDINO BANANDINO S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que sea relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados para que estén libres de errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una razonable seguridad de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos de la compañía sean relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos del compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base para nuestra opinión de auditoría.

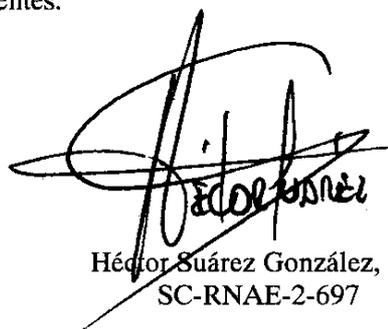
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Héctor Suárez González, CPA.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de BANANERA ANDINO BANANDINO S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los resultados de su operación, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.

5. La implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's para Pymes) que es obligatoria para BANANERA ANDINO BANANDINO S.A. en el 2012 (Ver Nota de las Principales Políticas de Contabilidad), se encuentra en proceso, tal como indica en Nota 7 Eventos Subsecuentes.

Guayaquil, Ecuador
Septiembre 17, 2012



Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAE-2-697

BANANERA ANDINO BANANDINO S.A.

Balance General

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	2011	2010	PASIVO Y PATRIMONIO	2011	2010
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Pagos Anticipados	(Nota 1) 15.300	15.300	Cuentas por pagar proveedores	(Nota 3) 79.320	181.110
Total activo corriente	15.300	15.300	Total pasivo corriente	79.320	181.110
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Propiedad Planta y Equipo	(Nota 2) 1.348.668	1.402.232	Cuentas por pagar accionistas	(Nota 4) 1.211.128	1.109.338
Activos diferidos	32.764	32.764	Total pasivo no corriente	1.211.128	1.109.338
Total activo no corriente	1.381.432	1.434.996	Total pasivo	1.290.448	1.290.448
			PATRIMONIO		
			Capital social	(Nota 5) 25.000	25.000
			Aporte para futuro capital	124.792	124.792
			Resultados acumulados	10.056	63.620
			Resultado del ejercicio	(53.564)	(53.564)
			Total patrimonio	106.284	159.848
Total Activo	1.396.732	1.450.296	Total Pasivo y Patrimonio	1.396.732	1.450.296

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

BANANERA ANDINO BANANDINO S.A.

Estado de Resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 y 2010

(En dólares estadounidenses)

Ingresos	2011	2010
Ventas brutas	-	-
Dscptos. / Devol. en Venta	-	-
Total Ingresos	-	-
Costo de ventas	-	-
Utilidad en Operación	-	-
Gasto Administrativos y Ventas	(53.564)	(53.564)
Gastos Financieros	-	-
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	(53.564)	(53.564)
Participación Trabajadores	(Nota 6) -	-
Impuesto a la Renta	(Nota 6) -	-
Utilidad neta	(53.564)	(53.564)

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

BANANERA ANDINO BANANDINO S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010

(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes para Futuro Capital	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2009	25.000	24.792	22.357	41.263	113.412
Transferencia de resultados	-	-	41.263	(41.263)	-
Aportes de accionistas	-	100.000	-	-	100.000
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(53.564)	(53.564)
Saldo al 31 de diciembre del 2010	25.000	124.792	63.620	(53.564)	159.848
Transferencia de resultados	-	-	(53.564)	53.564	-
Aportes de accionistas	-	-	-	-	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(53.564)	(53.564)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	25.000	124.792	10.056	(53.564)	106.284

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

BANANERA ANDINO BANANDINO S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 y 2010

(En dólares estadounidenses)

<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad contable	(53.564)	(53.564)
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>		
Depreciación de activos fijos	53.564	53.564
Participación trabajadores e impuesto a la renta	-	-
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	-	141.127
Inventarios	-	-
Cuentas por pagar	-	436.582
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	-	577.709
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>		
Compras de activos fijos	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-	-
<u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Obligaciones bancarias	-	(750.177)
Aporte de accionistas	-	100.000
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	-	(650.177)
Aumento (disminución) neto del efectivo	-	(72.468)
Efectivo al inicio del período	-	72.468
Efectivo al final del período	-	-

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

BANANERA ANDINO BANANDINO S.A.

Políticas de Contabilidad

Descripción del negocio y objeto social

BANANERA ANDINO BANANDINO S.A. fue constituida en Ecuador en la ciudad de Quevedo el 10 de mayo del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de Octubre del 2002 de la misma ciudad, es catalogada por Servicio de Rentas Internas como un *contribuyente normal*.

BANANERA ANDINO BANANDINO S.A., es una compañía dedicada a las actividades de cultivo de banano en todas sus fases, desde la siembra, su cosecha hasta su comercialización; vende directamente al exportador, por lo cual el proceso termina con el empaque de las cajas de banano.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y se espera en el 2011 la adopción de todas las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF's); hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIC proveen lineamientos a ser considerados por las NEC.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente, y dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.

Para el caso de BANANERA ANDINO BANANDINO S.A., por ser una empresa sujeta y regulada por la Superintendencia de Compañía, las NIIF para Pymes, entrará en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad quedarán derogadas. Entre otros aspectos de la Resolución, se establece que empresas como BANANERA ANDINO BANANDINO S.A., debieron elaborar obligatoriamente hasta mayo del 2011 un cronograma de implementación y hasta noviembre del 2011 se debieron efectuar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF para Pymes, al 1 de enero del 2011 y posteriormente al 31 de diciembre del 2011.

BANANERA ANDINO BANANDINO S.A.
Políticas de Contabilidad

A este respecto la compañía NO ha reportado su plan de implementación, ha identificado las diferencias entre sus políticas contables y las NIIF para Pymes y está concluyendo el proceso de cuantificación de dichas diferencia para que su Directorio conozca y apruebe los ajustes que se produzcan.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Inventarios

Están expresados al valor de mercado, los costos y gastos de importación y exportación son liquidados y cargados al valor de la mercadería.

Activos fijos

Están expresados al costo de adquisición, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Maquinaria	10%
Muebles y Enseres - Equipos de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando la propiedad de los productos, han sido transferidos al comprador.

BANANERA ANDINO BANANDINO S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
En dólares estadounidenses

1. Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el movimiento es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retenciones en la fuente	15.300	15.300
Saldo final	15.300	15.300

2. Activos fijos

El detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Terreno	599.607	599.607
Plantaciones	771.871	771.871
Vehículos	128.505	128.505
Maquinarias y Equipos	125.603	125.603
Muebles y enseres	46.990	46.990
Equipos de computación	31.045	31.045
Edificios e Instalaciones	7.178	7.178
Subtotal	1.710.799	1.710.799
(-) Dep. Acumulada	(362.131)	(308.567)
Saldo final	1.348.668	1.402.232

El movimiento fue el siguiente:

Costo	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo Inicial	1.710.799	1.710.799
Adiciones, Ventas / Bajas, netas	-	-
Saldo final	1.710.799	1.710.799

Depreciación Acumulada	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo Inicial	(308.567)	(255.003)
Gasto del año	(53.564)	(53.564)
Saldo final	(362.131)	(308.567)

BANANERA ANDINO BANANDINO S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
En dólares estadounidenses

3. Cuentas por pagar proveedores

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores nacionales	79.320	181.110
Saldo final	79.320	181.110

Las cuentas por pagar a los proveedores principalmente incluyen facturas por la compra de bienes y servicios, cuyos plazos varían de entre 30 y 60 días de crédito.

4. Cuentas por pagar accionistas

Corresponde al saldo contable de varios préstamos recibidos por la compañía de parte de los accionistas MARIA JULIA FUERTES SILVA y GALO EDMUNDO ANDINO CORRALES principalmente para la financiación de la compra de activos fijos los cuales se han venido devengando paulatinamente.

5. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

La compañía fue constituida el 10 de mayo del 2002 según resolución No. 02-G-IJ-0005106 con un capital social de VEINTICINCO MIL dólares americanos divididos en VEINTICINCO MIL acciones de un dólar cada una y un capital autorizado de CINCUENTA MIL dólares americanos.

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

6. Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 24%.

BANANERA ANDINO BANANDINO S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
En dólares estadounidenses

La conciliación entre el resultado del ejercicio según estados financieros y el resultado gravable para impuesto a la renta, es como sigue:

	<u>2011</u>
Pérdida del ejercicio	(53.564)
Participación de Trabajadores	-
Gastos no deducibles	-
<hr/>	
Pérdida	(53.564)
<hr/>	
Impuesto a la Renta causado	-

7. Eventos subsecuentes

Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para BANANERA ANDINO BANANDINO S.A., al 31 de diciembre del 2011 debe ser contabilizado el 1 de enero del 2012.

La información antes indicada debe contar la aprobación de la Junta General de Accionistas o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.