

BANASOFT C. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011



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.

Al Directorio de
BANASOFT C. LTDA.

1. He auditado el balance general adjunto de BANASOFT C. LTDA. al 31 de diciembre del 2011, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, 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. Mi 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 de la 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 mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de BANASOFT C. LTDA., al 31 de diciembre del 2011, los resultados de su operación, la evolución del patrimonio y su flujo 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) que es obligatoria para BANASOFT C. LTDA. en el 2012 (Ver Nota de las Principales Políticas de Contabilidad, se encuentra en proceso, tal como indica en Nota 11 Eventos Subsecuentes).

Guayaquil, Ecuador.
Mayo 28, 2012



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

BANASOFT C. LTDA.
Balance General
Al 31 de diciembre del 2011
(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja - Bancos	2.208	Obligaciones Bancarias (Nota 6)	230.035
Cuentas por Cobrar (Nota 1)	321.724	Cuentas por pagar proveedores (Nota 7)	384.918
Inventarios (Nota 2)	91.686	Impuestos por Pagar	126.678
Pagos Anticipados	111.607	Otras cuentas por pagar (Nota 8)	490.398
Total activo corriente	527.226	Total pasivo corriente	1.232.029
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Inversiones (Nota 3)	143.270	Cuentas por pagar L/P	40.172
Propiedad Planta y Equipo (Nota 4)	257.521	Total pasivo no corriente	40.172
Cuentas por Cobrar L/P (Nota 5)	915.697	Total pasivo	1.272.201
Activos diferidos	5.416	PATRIMONIO	
Total activo no corriente	1.321.905	Capital social (Nota 9)	400
		Reserva Legal (Nota 9)	200
		Resultados acumulados	210.341
		Resultado del ejercicio	365.989
		Total patrimonio	576.929
Total Activo	1.849.131	Total Pasivo y Patrimonio	1.849.131

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

BANASOFT C. LTDA.
Estado de Resultados
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011
(En dólares estadounidenses)

Ingresos		
Ventas brutas		5.800.741
Dsc tos. / Devol. en Venta		(260.491)
Total Ingresos		<u>5.540.251</u>
Costo de ventas		<u>(4.302.791)</u>
Utilidad en Operación		1.237.459
Gasto Administrativos		(667.360)
Gastos financieros		(31.587)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		<u>538.513</u>
Participación Trabajadores	(Nota 10)	80.777
Impuesto a la Renta	(Nota 10)	91.747
Utilidad neta		<u>365.989</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

BANASOFT C. LTDA.
Estado de Evolución del Patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011
(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	400	38.835	92.323	257.189	388.747
Transferencia de resultados	-	-	257.189	(257.189)	-
Ajustes y/o reclasificaciones	-	(38.635)	38.635	-	-
Pago de dividendos	-	-	(177.806)	-	(177.806)
Resultado del Ejercicio 2011	-	-	-	365.989	365.989
Saldo al 31 de diciembre del 2011	400	200	210.341	365.989	576.929

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

BANASOFT C. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011
(En dólares estadounidenses)

Flujos de Efectivo por Actividades de Operación

Utilidad contable	538.513
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>	
Depreciación	25.888
Pago de dividendos	(177.806)
Participación trabajadores e impuesto a la renta	(172.524)
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>	
Cuentas por cobrar	(661.601)
Inventarios	127.683
Cuentas por pagar	611.884
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>292.037</u>

Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión

Inversiones	(54.689)
Compras de activos fijos	<u>(106.615)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(161.304)</u>

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento

Obligaciones bancarias	<u>(131.390)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>(131.390)</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	(656)
Efectivo al inicio del período	<u>2.865</u>
Efectivo al final del período	<u>2.208</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

BANASOFT C. LTDA.

Políticas de Contabilidad

Descripción del negocio y objeto social

BANASOFT C. LTDA. 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.

BANASOFT C. LTDA. fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil Provincia del Guayas el 24 de junio del 2008, con un capital inicial de US\$ 400,00 dólares americanos, es catalogado por el Servicio de Rentas Internas como un contribuyente Especial

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 BANASOFT C. LTDA., por ser una empresa sujeta y regulada por la Superintendencia de Compañías, las NIIF, entrarán 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 BANASOFT C. LTDA., 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, al 1 de enero del 2011 y posteriormente al 31 de diciembre del 2011.



BANASOFT C. LTDA.

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 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>
Edificios	5%
Muebles y Enseres - Equipos de Oficina	10%
Vehículos - Maquinarias	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.

BANASOFT C. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

1. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2011 se constituía con el siguiente saldo:

		<u>2011</u>
Cuentas por cobrar clientes	(a)	271.742
Compañías Relacionadas	(b)	24.814
Cuentas por cobrar empleados	(c)	4.992
Cuentas por cobrar socios		20.000
Anticipo a Proveedores		1.360
(-) Provisión de cuentas incobrables		(1.184)
Saldo Final		<u>321.724</u>

- a) El saldo de la cuenta corresponde a valores por cobrar a los clientes por concepto de ventas semanales de cajas de banano tal como se detalla a continuación:

Soprisa S.A.	154.040
Tropical Fruit Export S.A	102.382
Don Carlos Fruit S.A	14.835
Banafood S.A	232
Otras cuentas por cobrar clientes	253
Total cuentas por cobrar clientes	<u>271.742</u>

- b) Principalmente corresponde saldo por cobrar a la compañía Soprisa S.A.

- c) El detalle de las cuentas por cobrar empleados fue el siguiente:

Préstamo especial (Brisio Santana)	4.248
Préstamos a empleados	670
Anticipo de Utilidades	74
Total cuentas por cobrar empleados	<u>4.992</u>

Nota: La compañía durante el año 2011 no realizó provisión de cuentas incobrables ya que considera que el total de su cartera es recuperable en el corto plazo, el saldo reflejado al cierre del ejercicio corresponde a la provisión realizada el año 2009.

BANASOFT C. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

2. Inventarios

El saldo de los inventarios al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

	<u>2011</u>
Insumos de Banano	57.926
Materiales, partes y piezas	21.213
Área de empaque	3.661
Combustibles y Lubricantes	6.023
Uniformes	2.863
Saldo final	91.686

La compañía mantiene inventarios, los cuales en su gran mayoría están dados por la compra insumos para la producción de banano, también están incluidos los materiales adquiridos.

3. Inversiones

Al 31 de diciembre del 2011 el detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>
Fideicomiso The Point (Oficinas Nuevas)	136.070
Fideicomiso Club The Point (Suscripción)	7.200
Saldo final	143.270

a) Corresponde a las retenciones en la fuente recibidas por los clientes durante el ejercicio fiscal 2011.

4. Propiedad Planta y Equipo

El detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>
No depreciables	
Terreno-Haciendas	50.000
Subtotal No Depreciables	50.000

BANASOFT C. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

Depreciables

Vehículos	82.927
Maquinarias y Equipos	75.479
Muebles y Enseres	41.773
Instalaciones	21.455
Equipos de Comunicación	9.471
Equipos de Computación	9.441
Equipos de Oficina	3.734
Equipos de Seguridad	256
Herramientas	252

Subtotal Depreciables	244.788
-----------------------	---------

Subtotal Costo	294.788
----------------	---------

Menos depreciación acumulada	(37.267)
------------------------------	----------

Saldo Final	257.521
--------------------	----------------

El movimiento fue el siguiente:

Costo	<u>2011</u>
Saldo Inicial	188.173
Adiciones	106.615
Subtotal costo	294.788

Depreciación	<u>2011</u>
Saldo Inicial	(11.379)
Gasto del año	(25.888)
Subtotal depreciación	(37.267)

5. Cuentas por cobrar L/P

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

		<u>2011</u>
Fondos por liquidar	(a)	840.103
Cuentas por liquidar (tarjetas-crédito)		44.736
Cuentas por liquidar peajes y otros		24.517
Wilson Lazcano – Tropical		6.341
Saldo Final		915.697

BANASOFT C. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

- a) Corresponde a valores acumulados pendientes de liquidar por desembolsos efectuados a los trabajadores de las haciendas.

6. Obligaciones Bancarias

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

	<u>2011</u>
Sobregiro Banco Pichincha S.A	127.007
Préstamo Banco del Pichincha	54.641
Sobregiro Banco de Guayaquil	36.379
Préstamo Banco del Litoral	12.008
Saldo Final	230.035

7. Cuentas por pagar proveedores

El detalle al cierre del ejercicio 2011 de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2011</u>
Proveedores no relacionados de bienes y servicios (a)	311.273
Soprisa S.A.	48.569
Otras cuentas por pagar	25.076
Saldo final	384.918

- a) Los principales proveedores son:

Ecuaquimica	89.423
Fertisa S.A.	34.406
Bioagrotecsa Cia. Ltda.	27.220
Elizalde Arosemena Juan Carlos	26.378
Palmaplast Cia. Ltda.	25.320
Metalriego Cia Ltda.	22.840
Induwagen S.A.	21.743
Coopseguros del Ecuador S.A.	20.932
Servipaxa S.A.	19.639
Otras cuentas por pagar menores a US\$ 5.000	23.372
Total proveedores de bienes y servicios	311.273

BANASOFT C. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

8. Otras Cuentas por pagar

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

	<u>2011</u>
Cuentas por pagar accionistas	191.068
Aportes al IESS por pagar	165.559
15% Participación de trabajadores	80.777
Provisiones sociales por pagar	16.568
Otras cuentas por pagar	36.426
Saldo Final	490.398

9. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

La compañía se constituyó con un capital de 400 aportaciones ordinarias y nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 1 cada una. Cuyos propietarios son Jorge Ahmed Valencia Arroba con 200 aportaciones, Christian Valencia Villavicencio con 67 aportaciones, Estefanía Valencia Villavicencio con 67 aportaciones y María Fernanda Valencia Villavicencio con 66 aportaciones, todos de nacionalidad ecuatoriana.

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.

10. 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%.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:



BANASOFT C. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

	<u>2011</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	538.513
Participación de Trabajadores	(80.777)
Gastos no deducibles	39.648
Deducción por incremento neto de empleados	(115.104)
Utilidad Gravable	382.280
<u>Impuesto a la Renta causado mayor a anticipo mínimo</u>	<u>91.747</u>

11. Eventos subsecuentes

Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para BANASOFT C.LTDA., al 31 de diciembre del 2011 deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012.

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

