

BANANA COMMERCE S.A. BANCOMSA

Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

Con el informe de los Auditores Independientes

BANANA COMMERCE S.A. BANCOMSA

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

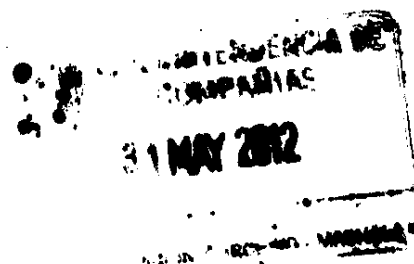
Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



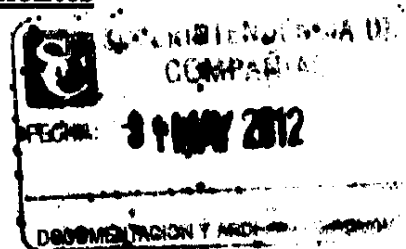


**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

panamerican & asociados co.

CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

Informe de los Auditores Independientes

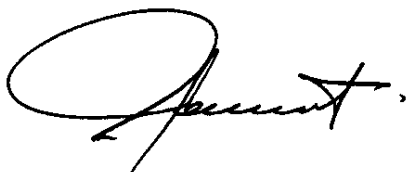


A los Accionistas de
BANANA COMMERCE S.A. BANCOMSA
Guayaquil, Ecuador

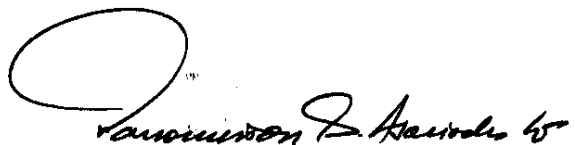
1. Hemos auditado el balance general adjunto de **BANANA COMMERCE S.A. BANCOMSA.** al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Los estados financieros de **de BANANA COMMERCE S.A. BANCOMSA.**
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría 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 auditoría proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.
3. Al 31 de diciembre de 2011, no presenciamos la toma de inventarios físicos, ya que esa fecha fue anterior a nuestra contratación como auditores de la compañía, y no hemos podido satisfacernos de las cantidades del inventario aplicando otros procedimientos de auditoría, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieren haber sido determinados como necesarios sino hubieran existido las limitaciones mencionadas en el párrafo tercero, el balance general presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la

situación financiera de **de BANANA COMMERCE S.A. BANCOMSA.** al 31 de diciembre del 2011 de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. (NEC) actualmente vigente.

Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, 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 2010, se emite por separado.

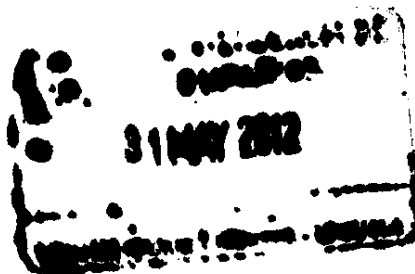


Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333



CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Mayo 24, 2011



BANANA COMMERCE S.A. BANCOMSA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Caja	A	1.600,00	0,00
Cuentas y Documentos por Cobrar	C	1.716.296,89	1.206.812,18
Inventarios	E	29.101,46	18.613,20
Pagos Anticipados	G	140.136,22	42.529,88
Total Activo Corriente		1.887.134,57	1.267.955,26
		0,00	
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad Planta y Equipo	K	42.163,13	48.918,07
Cargos Diferidos	P	800,00	800,00
Deudores e Inversiones a Largo Plazo	L	2.888,35	82.901,26
Otros Activos No Corrientes	Q	7.400,00	0,00
Total Activo No Corriente		53.251,48	132.619,33
TOTAL ACTIVOS		1.940.386,05	1.400.574,59
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Sobregiros Bancarios	BB	147.407,82	23.876,96
Cuentas y Documentos por Cobrar	CC	1.560.555,89	879.434,31
Impuestos por Pagar	DD	0,00	33.212,01
Gastos Acumulados por Pagar	FF	2.969,30	4.899,67
Total Activo Corriente		1.710.933,01	941.422,95
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Pasivo a Largo Plazo	JJ	224.611,87	432.030,98
Total Pasivo No Corriente		224.611,87	432.030,98
TOTAL PASIVOS		1.935.544,88	1.373.453,93
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital Social	LL	800,00	800,00
Capitalización		0,00	15.000,00
Reserva de Capital		400,00	400,00
Utilidad Acumulada		25.920,66	-4.780,70
Utilidad/Pérdida del Ejercicio		-22.279,49	15.701,36
TOTAL PATRIMONIO		4.841,17	27.120,66
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.940.386,05	1.400.574,59

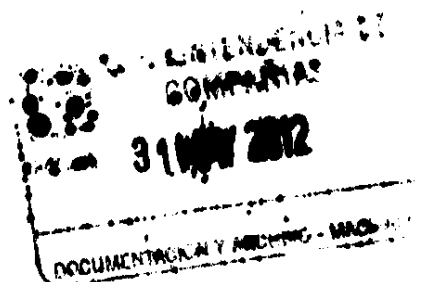
31 MAY 2012

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

BANANA COMMERCE S.A. BANCOMSA
ESTADO DE RESULTADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

INGRESOS OPERACIONALES	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas 12%	86.667,00	35.395,82
Ventas 0%	1.312.277,37	56.356,59
Exportaciones	9.539.731,91	4.615.689,60
(-) Descuentos en Ventas	<u>-76.402,30</u>	<u>0,00</u>
Total en Ventas	10.862.273,98	4.707.442,01
Costos y Gastos Operacionales		
Costo de Venta	-9.819.867,48	-4.590.727,02
Gastos de Administración y Ventas	-1.041.462,69	-89.638,02
Gastos Financieros	<u>-6.236,38</u>	<u>-1.692,13</u>
Total Costos y Gastos Operacionales	-10.867.566,55	-4.682.057,17
Gastos e Ingresos No Operacionales		
Otros Egresos	-16.987,00	0,00
Otros Ingresos	<u>0,08</u>	<u>0,00</u>
Total Otros Ingresos No Operacionales	-16.986,92	0,00
Pérdida del Ejercicio	<u>-22.279,49</u>	<u>25.384,84</u>
(-) Participación Trabajadores	0,00	-3.807,73
(-) Impuesto a la Renta	0,00	-5.475,75
(-) Reserva Legal	<u>0,00</u>	<u>-400,00</u>
Pérdida Neta del Ejercicio	<u>-22.279,49</u>	<u>15.701,36</u>

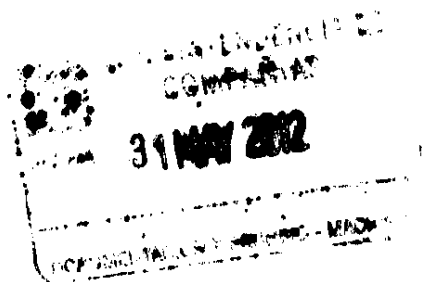
Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



BANANA COMMERCE S.A. BANCOMSA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Capital Social		
Saldo al Inicio	800.00	800.00
Saldo al Final	800.00	800.00
Aporte para futura capitalización		
Saldo al Inicio	0.00	15,000.00
Saldo al Final	0.00	15,000.00
Reservas		
Reserva Legal	400.00	400.00
Reserva Facultativa	0.00	0.00
Saldo al Final	400.00	400.00
Utilidad / Pérdida de Años Anteriores		
Saldo al inicio	-4,780.70	-4,780.70
Transferencia de la Utilidad 2010	15,701.32	0.00
Transferencia Capitalización	15,000.00	0.00
Saldo al Final	25,920.62	-4,780.70
Utilidad / Pérdida del Ejercicio	-22,279.49	25,384.84
(-) Participación Trabajadores	0.00	-3,807.73
(-) Impuesto a la Renta	0.00	-5,475.75
	0.00	-400.00
Saldo al Final del año	-22,279.49	15,701.36
Total Patrimonio	<u>4,841.13</u>	<u>27,120.66</u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



BANANA COMMERCE S.A. BANCOMSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

Pérdida del Ejercicio	-22.279,49
-----------------------	------------

AJUSTES POR

Depreciaciones	10.690,06
----------------	-----------

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	-11.589,43
--	-------------------

Aumento en Cuentas por Cobrar	-509.484,71
-------------------------------	-------------

Aumento en Inventarios	-10.488,26
------------------------	------------

Aumento en Pagos Anticipados	-97.606,34
------------------------------	------------

Aumento en Otros Activos No Corrientes	-7.400,00
--	-----------

Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar	681.121,58
---	------------

Disminución en Impuestos por Pagar	-33.212,01
------------------------------------	------------

Disminución en Gastos Acumulados por Pagar	-1.930,37
--	-----------

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	20.999,89
---	------------------

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Compra de Activo Fijo	-3.935,12
-----------------------	-----------

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-3.935,12
---	------------------

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento de Deudores e Inversiones a Largo Plazo	80.012,91
---	-----------

Aumento en Sobregiros Bancarios	123.530,86
---------------------------------	------------

Disminución de la deuda Largo Plazo	-207.419,11
-------------------------------------	-------------

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-3.875,34
--	------------------

AUMENTO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	1.600,00
--	-----------------

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO	0,00
--	-------------

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	1.600,00
--	-----------------

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



BANANA COMMERCE S.A. BANCOMSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

(1) Políticas de Contabilidad Significativas

DESCRIPCION DEL NEGOCIO

BANANA COMMERCE S.A. BANCOMSA (La compañía) fue constituida el 4 de Septiembre del 2008 en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas, Ecuador de acuerdo a Resolución No. 08.G.I.J.00060-45 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de octubre del 2008 bajo el número 21419fojas 121766 a 121781. El objetivo principal de la compañía es la venta al por mayor y menor de productos agrícolas.

CAPITAL SOCIAL, la compañía al 31 de Diciembre del 2011, presenta una Capital Suscrito de \$ 800.00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una y este es aportada por los accionistas.

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.

LOS INVENTARIOS, están valorados al costo, que es igual o menor al valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., de la compañía están contabilizados al costo de adquisición re-expresado como se menciona en la Nota K. las reparaciones y mantenimientos de estos se cargan al gasto al incurrirse en ellas 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 o pérdidas por retiros se cargan al estado de resultado.

La depreciación de estos activos es cargada al estado de resultados y ha sido calculada sobre los costos originales más las revalorizaciones 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 estimada de los activos son los siguientes:

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

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.

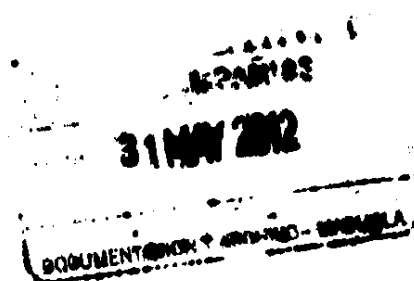
Indicamos que debido a lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno los Art. 36, 37, 38 y el 104 del Código de Trabajo. Los gastos no deducibles deberán ser considerados como base para el cálculo del 15% Participación Trabajadores.

IMPUESTO A LA RENTA (24%), 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 24% de la base imponible.

31 MAR 2012

CONCILIACION TRIBUTARIA

Pérdida del Ejercicio	22.279,49
(+) Gastos No Deducibles	<u>16.987,00</u>
Utilidad Gravable	<u>-5.292,49</u>
(-) Anticipo	28.561,81
(+) Anticipo Pendiente de Pago	1.214,81
(-) Retenciones en la Fuente del Período	<u>5.488,93</u>
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>-4.274,12</u>



BANANA COMMERCE S.A. BANCOMSA**Notas a los Estados Financieros****(A) EFECTIVO**

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	(1)	1,600.00	0.00
		<u>1,600.00</u>	<u>0.00</u>

1.- Caja

Caja Chica (Marjorie Soto)	200.00	0.00
Caja Chica (Miriam Diaz)	200.00	0.00
Caja Chica (Roland Mideros)	200.00	0.00
Fondo Rotativo (Jose Figueros)	1,000.00	0.00
	<u>1,600.00</u>	<u>0.00</u>

(C) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar cartón Productores	(1)	16,240.84	0.00
Cuentas por Cobrar Materiales Productores	(2)	1,447.22	0.00
Clientes	(3)	1,357,937.04	1,167,958.44
Otras Cuentas por Cobrar	(4)	27,119.66	17,879.72
Préstamos y Anticipo a Empleados	(5)	26,091.83	20,974.02
Varios Deudores	(6)	287,460.30	0.00
		<u>1,716,296.89</u>	<u>1,206,812.18</u>

1.- Cuentas por Cobrar cartón Productores

Rómulo Alcivar	5,945.00	0.00
Fulton Fulvio Henríquez Carrión	1,577.90	0.00
Henríquez Muñoz Vanessa Elizabeth	43.50	0.00
Bemax	525.00	0.00
Eduardo Ferod	1,450.00	0.00
Parrales Pedro	147.90	0.00
Pesantes Rivera Robert Alexander	623.50	0.00
Orrala Solórzano Jorge	5,596.00	0.00
Ubilla Milton	332.04	0.00

16,240.84**0.00**

31 MAR 2012
DOCUMENTATION & RECORDS - BANCOMSA

2.- Cuentas por Cobrar Materiales**Productores**

Rómulo Alcivar	803.41	0.00
Fulton Fulvio Henríquez Carrión	112.96	0.00
Henríquez Muñoz Vanessa Elizabeth	3.81	0.00
Bemax	60.93	0.00
Eduardo Ferod	152.96	0.00
Parrales Pedro	7.90	0.00
Pesantes Rivera Robert Alexander	79.92	0.00
Orrala Solórzano Jorge	225.33	0.00
	1,447.22	0.00

3.- Clientes

Ayapal S.A.	62,114.10	0.00
Fruta del Pacifico S.A.	581,958.05	868,576.03
Inter Torg	69,872.40	297,545.81
Reyes Donoso Miguel	23,791.90	0.00
Exportadora del Sur	64,897.10	0.00
Evaluable	0.00	1,836.60
Proneban S.A.	194,665.09	0.00
Ever Fresh Gida Tic Ltd STI	213,474.09	0.00
Sun America Imports	322.56	0.00
Fora	146,841.75	0.00
	1,357,937.04	1,167,958.44

4.- Otras Cuentas por Cobrar

Falquez Zambrano Antonio	4,490.20	0.00
Herrera Rojas Iván	266.60	0.00
Asaporo	268.80	0.00
Bontacorp	8,494.20	0.00
Pineda Darwin Alex	613.40	0.00
Luis Berrocal	0.00	16,091.20
Valensi S.A.	4,735.80	0.00
Frupinari Cia. Ltda.	577.02	0.00
Arias Balseca Rory Daniel	203.70	0.00
Cosmoagro S.A.	3,136.00	0.00
Coello Rosa	218.40	0.00
Servicio de Rentas Internas	0.00	1,788.52
Sánchez Monserrate Rubén	218.40	0.00
Segura Galo	571.20	0.00
Serrano Gustavo	218.40	0.00
Orellana Raul	1,001.00	0.00
Romero Santiago Manuel	291.20	0.00

Valores menores de \$ 200.00	1,815.34	0.00
	<u>27,119.66</u>	<u>17,879.72</u>

5.- Préstamos y Anticipo a Empleados

Préstamos a Empleados	2,500.00	666.68
Anticipo y Préstamos a Productores	19,787.97	17,908.03
Anticipo a Proveedores	3,803.86	2,399.31
	<u>26,091.83</u>	<u>20,974.02</u>

6.- Varios Deudores

Produnexus S.A.	218,416.40	0.00
Agrothecna S.A.	42,500.00	0.00
Fullmedia S.A.	26,368.94	0.00
Banco de Guayaquil	174.96	0.00
	<u>287,460.30</u>	<u>0.00</u>

(E) INVENTARIOS

Bodega Principal	0.00	18,613.20
Cartón de Exportación	17,622.81	0.00
Material de Embalaje de Exportación	11,478.65	0.00
	<u>29,101.46</u>	<u>18,613.20</u>

(G) PAGOS ANTICIPADOS

Impuesto a la Renta	(1)	32,835.93	0.00
Crédito Tributario	(2)	107,300.29	40,865.20
Retención Fuente 2%		0.00	1,664.68
		<u>140,136.22</u>	<u>42,529.88</u>

1.- Impuesto a la Renta

Retenc. Recib. Imp. Renta	5,488.93	0.00
Anticipo de I.Renta	27,347.00	0.00
	<u>32,835.93</u>	<u>0.00</u>

2.- Crédito Tributario

Iva Pagado 12%	0.00	39,966.64
Credito Tributario Iva 2010	14,300.04	0.00
Credito Trib. Retenc. Iva 2010	898.56	898.56
Credito Tributario Iva 2011	92,101.69	0.00
	<u>107,300.29</u>	<u>40,865.20</u>

K.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 1/01/2011	COMPRAS ADICIONES	VENTAS TRANSF.	SALDO AL 31/12/11
COSTO				
Muebles y Enseres	0.00	1222.71	0.00	1,222.71
Maquinarias y Equipos	709.82	522.04	0.00	1,231.86
Equipo de Computación	573.00	2,190.37	0.00	2,763.37
Vehículo	48,893.04	0.00	0.00	48,893.04
Total Costos	50,175.86	3,935.12	0.00	54,110.98
DEPRECIACION				
Muebles y Enseres	0.00	-114.54	0.00	-114.54
Maquinarias y Equipos	-41.44	-67.86	0.00	-109.30
Equipo de Computación	-111.44	-729.10	0.00	-840.54
Vehículo	-1,104.91	-9,778.56	0.00	-10,883.47
TOTAL DEPRECIACION	-1,257.79	-10,690.06	0.00	-11,947.85
TOTAL ACTIVOS FIJOS	48,918.07	-6,754.94	0.00	42,163.13

(L) DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO

Compañías Relacionadas	(1)	0.00	74,550.65
Inversiones a Largo Plazo	(2)	2,888.35	8,350.61
		2,888.35	82,901.26

1.- Compañías Relacionadas

Produnexus S.A.	0.00	44,550.65
Agrothecna S.A.	0.00	30,000.00
	0.00	74,550.65

2.- Inversiones a Largo Plazo

Depósitos en Garantía	0.00	2,200.00
Certificados Corpei (*)	2,888.35	6,150.61
	2,888.35	8,350.61

(*) Cupones Corpei de exportación aportaciones de cuotas redimibles a favor de Corpei, con
conforme lo dispuesto en el Art. 22 literal c) de la Ley de Comercio Exterior e Inversiones LEXI, con el derecho de ser recuperadas en un plazo de 10 años.

(P) CARGOS DIFERIDOS

Gastos de Constitución y Organización	800.00	800.00
	<u>800.00</u>	<u>800.00</u>

(Q) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Contecon Guayaquil S.A.	5,000.00	0.00
Guni S.A. (Arriendo)	2,200.00	0.00
Edgar Roberto Riccio Lozada	200.00	0.00
	<u>7,400.00</u>	<u>0.00</u>

(BB) SOBREGIRO BANCARIO (*)

Bco. Guayaquil	147,407.82	23,876.96
	<u>147,407.82</u>	<u>23,876.96</u>

(*) El saldo que se presenta la cuenta corriente como sobregiro, se debe por efecto de las operaciones al
cierre del ejercicio contable cabe indicar que las cuentas corrientes de la compañía presenta
estos saldos
de forma contable.

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores Materiales e Insumos	(1)	377,009.39	0.00
Proveedores de Banano	(2)	991,309.00	0.00
Proveedores Varios	(3)	63,190.91	0.00
Proveedores de Servicio de Navieras	(4)	5,528.82	0.00
Anticipo por Ventas	(5)	1,566.24	0.00
Varios Acreedores	(6)	61,113.52	0.00
Cuentas y Documentos por Pagar a Proveedores	(7)		790,054.66
Anticipo Clientes			89,379.65
Varios por Liquidar	(8)	60,838.01	0.00
		<u>1,560,555.89</u>	<u>879,434.31</u>

RECIBO
COMPANIA
31 MAY 2012
MICHAEL

1.- Proveedores Materiales e Insumos

Trust Control Internacional S.A.	26,717.59	0.00
Loor Ganchozo Kelvin Iván	5,662.79	0.00
Plasticforts S.A.	233.70	0.00
Etiflex Cia. Ltda.	1,688.85	0.00
Montes Alpha Ecuador S.A.	679.62	0.00
Rosa Armijos Perez	3,298.68	0.00
Paraíso del Ecuador S.A.	14,144.52	0.00
Quimiagro S.A.	48.26	0.00
Industrias Cartoneras Palmar S.A.	226,166.93	0.00
Palmaplast Cia. Ltda.	1,688.17	0.00
Serrano Gallardo Fulton Jose	64.68	0.00
Barzola Davila Jorge Uvaldo	5,037.60	0.00
Cartones Nacionales S.A.I. Cartopel	90,519.50	0.00
Quiroz Cevallos Letty Aracely	551.11	0.00
Proneban S.A.	507.39	0.00
	377,009.39	0.00

2.- Proveedores de Banano

Arias Balseca Rory Javier	33,470.30	0.00
Arias Balseca Vanessa	28,971.02	0.00
Coello Panchana Cristóbal	5,677.09	0.00
Orellana Ángel Raúl	46,768.74	0.00
Orellana Barriga Ligia	7,090.82	0.00
Pineda Cobos Miguel Ángel	32,635.93	0.00
Pineda Pineda Darwin	23,903.52	0.00
Mosquera Vásquez Germán Benjamín	5,185.32	0.00
Esgrisa S.A.	21,162.92	0.00
Coop. Nueva Era	5,415.95	0.00
Grupo Noblecilla Y Compañía	26,778.15	0.00
Coop. Nueva Era	6,024.14	0.00
Mario Burgos	31,516.10	0.00
Frupimari CIA. Ltda.	68,613.35	0.00
Iván Herrera	9,007.49	0.00
Rómulo Alcivar	20,071.65	0.00
Eduardo de la Rosa Ugarte	7,859.03	0.00
San Miguel / Botacorp S.A.	166,019.70	0.00
Valens 1 S.A. (Hda Susana)	85,933.57	0.00
Falquez Zambrano Antonio Javier	134,244.97	0.00
Bananos Selectos	52,349.33	0.00
Rubén Fabia Sánchez Monserrate	7,752.56	0.00
Bemax	8,898.29	0.00
Aso. De Productores de Banano Paris	10,730.97	0.00

Segura Paredes Galo Javier	22,835.07	0.00
Corp. San Miguel del Brasil	30,613.22	0.00
Romero Ullauri Santiago Manuel	9,818.78	0.00
Ordoñez Ramón Carlos Emerson	5,975.72	0.00
Valores Menores a \$ 500.00	75,985.30	0.00
	991,309.00	0.00

3.- Proveedores Varios

Aretina S.A.	18,888.25	0.00
Superstiba S.A.	17,602.03	0.00
Vargas Rodrigo Julio David	1,418.56	0.00
Montalvo Salinas Luis Freddy	693.00	0.00
Autosharecorp S.A.	17,261.12	0.00
Panamericana del Ecuador	1,429.13	0.00
Produnexus S.A.	2,256.92	0.00
Gastrosur CIA. Ltda.	536.88	0.00
Valores menores a \$ 500.00	3,105.02	0.00
	63,190.91	0.00

4.- Proveedores dde Servicio de Navieras

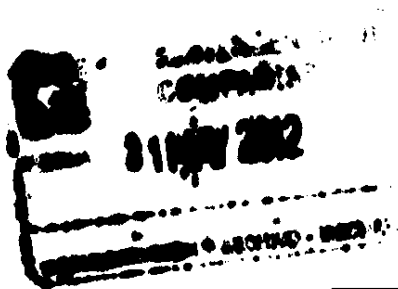
Agencia Marítima Global Mar global	103.11	0.00
Navelat S.A.	43.85	0.00
Contecon Guayaquil S.A.	5,381.86	0.00
	5,528.82	0.00

5.- Anticipo por Ventas

Factura del Pacifico	1,566.24	0.00
	1,566.24	0.00

6.- Varios Acreedores

Padrón Rojas Luis	59.26	0.00
Figueroa Rojas José	410.80	0.00
Miriam Díaz (Caja Chica)	19.60	0.00
Servicios de Rentas Internas	60,381.17	0.00
Ronald Minderos (Caja Chica)	122.68	0.00
Marjorie Soto (Caja Chica Gye)	20.01	0.00
Barcia Gustavo Leonel	100.00	0.00
	61,113.52	0.00



7.- Cuentas y Documentos por Pagar a Proveedores

Proveedores Locales de Servicio	0.00	36,213.12
Proveedores Locales de Bienes	0.00	293,500.75
Proveedores de Productores	0.00	460,340.79
	0.00	790,054.66

8.- Varios por Liquidar

Diferencia Despacho del Cartón	24,168.74	0.00
Diferencia Despacho del Material	36,669.27	0.00
	60,838.01	0.00

(DD) IMPUESTOS POR PAGAR

Retención Fuente	(1)	0.00	17,843.31
Retención IVA	(2)	0.00	9,892.95
Impuesto a la Renta		0.00	5,475.75
		0.00	33,212.01

1.- Retención Fuente

Retención Fuente 1%	0.00	16,385.65
Retención Fuente 2%	0.00	1,007.96
Retención Fuente 8%	0.00	176.00
Retención Fuente 10%	0.00	273.70
	0.00	17,843.31

2.- Retención IVA

Retención IVA 100%	0.00	9,892.95
	0.00	9,892.95

(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Décimo Tercer Sueldo	488.66	126.06
Décimo Cuarto Sueldo	1,177.00	146.67
Participación Utilidades	0.00	3,807.73
Vacaciones	0.00	106.80
Rol de Pagos	0.00	612.91
Aporte Patronal 11.15%	653.85	99.50
Aporte Individual 9.35%	548.29	0.00
Iece y Secap	58.64	0.00
Préstamos Quirografarios	42.86	
	2,969.30	4,899.67

(JJ) PASIVO A LARGO PLAZO

Préstamos Accionistas	224,611.87	323,040.98
Sertecban S.A.	0.00	108,990.00
	224,611.87	432,030.98

LL.- CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTAS	No. ACCION	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Balseca Menéndez Karina del Rocío	400.00	1.00	400.00
Durán Mari dueña Ricardo Javier	400.00	1.00	400.00
			800.00

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de los estados financieros (Mayo 24, 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.

El 20 de noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012.

La compañía Bancomsa S.A. pertenece al 3er grupo en el año 2011 debe de estar realizando los ajustes por el año de transición.

La compañía Bancomsa S.A. pertenece al 3er grupo que en el año 2011 debe de estar realizando los ajustes por el año de transición.