

LONGITUD SETENTA Y NUEVE LONGSET S. A.

**ESTADO FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujos de Caja	6 - 7
Notas a los Estados Financieros	8 - 10





*Auditorías Integrales INTEGRALAUDIT Cia. Ltda.
Cdra. IETEL Ave. Francisco de Orellana Mz. 30
Edificio BAUHAUS Piso 1 Oficina 6
Telf.: 2271515 / 2641988 / Fax: 6036417
www.integralaudit.kom.ec
Guayaquil - Ecuador*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
de Longitud Setenta y Nueve Longset S. A.:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Longitud Setenta y Nueve Longset S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

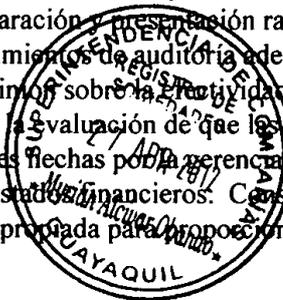
Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables presentadas son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



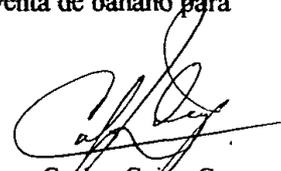
Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Longitud Setenta y Nueve Longset S. A., al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Asuntos de énfasis

5. Sin calificar la opinión, tal como se explica con más detalle en la Nota 1, la Compañía Longitud Setenta y Nueve Longset S. A., de enero del 2012 a marzo 29 del 2012, no ha realizado ninguna actividad de exportación de banano, debido a que la Administración de la Compañía no ha renovado la suscripción de contratos compraventa de banano a los productores nacionales, y de compraventa de banano para exportar.

Integralaudit.
Guayaquil, Marzo 25, 2012
SC-RNAE 616


Carlos Carza C
Socio
Registro # 0.7746



LONGITUD SETENTA Y NUEVE LONGSET S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en U. S. dólares)

ACTIVOS

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos	3	337,361
Cuentas por cobrar	4	954,088
Inventarios	5	122,347
Total activos corrientes		<u>1,413,796</u>

ACTIVOS FIJOS, NETO

3,377

OTROS ACTIVOS

5,743

TOTAL

1,422,916

**PASIVOS Y PATRIMONIO
DE LOS ACCIONISTAS**

NOTAS

Cuentas por pagar	6	1,203,259
Gastos acumulados por pagar		<u>5,450</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,208,709</u>

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

7

Capital social	800
Reserva legal	3,975
Utilidades retenidas	<u>209,432</u>
Patrimonio de los accionistas	<u>214,207</u>

TOTAL

1,422,916



Ver notas a los estados financieros


Sr. Guillermo Pérez Valencia
Presidente


Lcda. Marcela Luzuriaga Amador
Contadora General

LONGITUD SETENTA Y NUEVE LONGSET S. A.

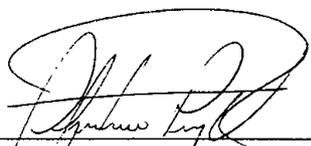
**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>
VENTAS NETAS	30,996,151
COSTO DE VENTAS	<u>(30,539,770)</u>
MARGEN BRUTO	456,381
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS:	
Gastos de Administración	<u>(174,843)</u>
Total	<u>(174,843)</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES	281,538
OTROS INGRESOS (GASTOS):	
Gastos financieros	(5,187)
Otros ingresos (gastos), netos	<u>(5,642)</u>
Total	<u>(10,829)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	270,709
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	(40,606)
IMPUESTO A LA RENTA	8 <u>(56,450)</u>
UTILIDAD NETA	<u>173,653</u>



Ver notas a los estados financieros


Sr. Guillermo Pérez Valencia
Presidente


Lcda. Marcela Luzuriaga Amador
Contadora General

LONGITUD SETENTA Y NUEVE LONGSET S. A.

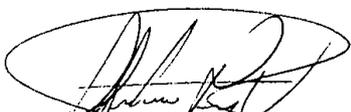
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de Enero del 2011	800		39,755	40,555
Utilidad neta			173,652	173,652
Apropiación	—	<u>3,975</u>	<u>(3,975)</u>	—
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>800</u>	<u>3,975</u>	<u>209,432</u>	<u>214,207</u>



Ver notas a los estados financieros


Sr. Guillermo Pérez Valencia
Presidente


Lcda. Marcela Luzuriaga Amador
Contadora General

LONGITUD SETENTA Y NUEVE LONGSET S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en U. S. dólares)

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de clientes	30,321,085
Pagado a proveedores y empleados	(30,017,992)
Impuesto a la renta	(15,893)
Intereses pagados	(5,187)
Otros ingresos, neto	<u>(5,642)</u>

Efectivo neto proveniente de actividades de operación 276,371

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisición de propiedades, neto	(1,225)
Adquisición otros activos	<u>(2,343)</u>

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión (3,568)

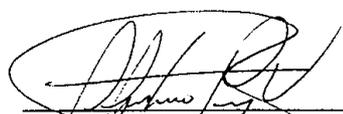
CAJA Y BANCOS:

Aumento neto durante el año	272,803
Comienzo del año	<u>64,558</u>

FIN DEL AÑO 337,361

(Continúa...)




Sr. Guillermo Pérez Valencia
Presidente


Lcda. Marcela Luzuriaga Amador
Contadora General

LONGITUD SETENTA Y NUEVE LONGSET S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA (CONTINUACION...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

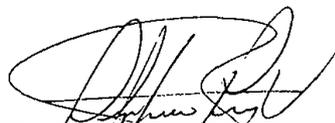
(Expresado en U. S. dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Utilidad neta	<u>173,653</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciación de propiedades	1,392
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	273,197
Inventarios	(111,561)
Cuentas por pagar	(97,000)
Gastos acumulados por pagar	<u>36,690</u>
Total ajustes	<u>102,718</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>276,371</u>



Ver notas a los estados financieros



Sr. Guillermo Pérez Valencia
Presidente



Lcda. Marcela Luzuriaga Amador
Contadora General

LONGITUD SETENTA Y NUEVE LONGSET S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. OPERACIONES

Longitud Setenta y Nueve Longset S.A., está constituida desde noviembre del 2009, y su actividad principal es la compra, comercialización y exportación de banano.

La Compañía Longitud Setenta y Nueve Longset S. A., de enero del 2012 a marzo 29 del 2012, no ha realizado ninguna actividad de exportación de banano, debido a que la Administración de la Compañía no ha renovado la suscripción de contratos compraventa de banano a los productores nacionales, de compraventa de banano para exportar, no se renovaron los permisos de exportación y está procediendo la realización de activos y cancelación de pasivos.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de Presentación – Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Dichas políticas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y la presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían diferir de sus efectos finales.

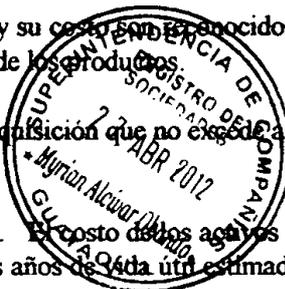
Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera. – Mediante Resolución No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y Resolución SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria y de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma Longitud Setenta y Nueve Longset S.A., utilizará las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ventas y Costo de Ventas – Los ingresos por ventas y su costo son reconocidos en resultados en el periodo en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

Valuación de Inventarios – Al costo promedio de adquisición que no excede a los correspondientes valores netos de realización.

Valuación de Activos Fijos – Al costo de adquisición. El costo de otros activos fijos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 muebles y enseres y 3 para equipos de computación.



3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011, incluye principalmente US\$337,161 de saldos de cuenta corriente en banco local, los cuales no generan intereses.

4. CUENTAS POR COBRAR

(en U.S. dólares)

Zeta Traders Group Corp.	708,066
Anticipos a proveedores:	
De banano	81,513
De bienes y servicios	77,833
Crédito tributario IVA	<u>86,676</u>
Total	<u>954,088</u>

Al 31 de diciembre del 2011, Zeta Traders Group Corp., representan créditos por venta de productos, con vencimientos promedio de 30 días.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011, los inventarios están representados por materiales de empaque.

6. CUENTAS POR PAGAR

(en U.S. dólares)

Proveedores locales	1,060,744
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA	31,400
Impuesto a la renta, neto de retenciones y anticipos	53,226
Participación de trabajadores	40,606
Otras	<u>17,283</u>
Total	<u>1,203,259</u>

Al 31 de diciembre del 2011, proveedores locales representa facturas por compras de productos y servicios con vencimiento promedio de 30 días.



7. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social – El capital social está representado por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1,00.

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

8. IMPUESTO A LA RENTA

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros al 31 de diciembre del 2011 y la utilidad gravable es como sigue:

(en U.S. dólares)

Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta, neta de participación a trabajadores	230,103
Efecto impositivo de: Gastos no deducibles	<u>5,106</u>
Utilidad gravable	<u>235,212</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>56,450</u>
Tasa impositiva efectiva	<u>24,53%</u>

9. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 25 del 2012) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

