



MERCANTIL BANANERA NACIONAL S.A.
MERBANASA

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de MERCANTIL BANANERA NACIONAL S.A. MERBANASA

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los balances generales adjunto de **MERCANTIL BANANERA NACIONAL S.A. MERBANASA**, al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, 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 los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **MERCANTIL BANANERA NACIONAL S.A. MERBANASA**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías.



CPA VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
RNAE - SC-No. 457

Guayaquil, octubre 17 del 2016

MERCANTIL BANANERA NACIONAL S.A. MERBANASA**BALANCE GENERALE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011****NOTAS****(US dólares)****ACTIVOS****ACTIVOS CORRIENTES**

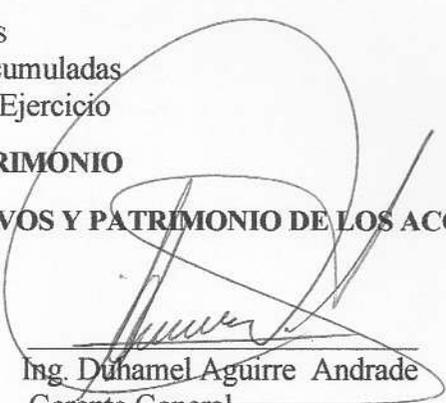
Caja y Bancos	3	24.789
Cuentas y documentos por cobrar	4	557.085
Impuestos	5	<u>129.725</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		711.599
ACTIVOS FIJOS, NETO	6	<u>93.561</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>805.160</u>

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**PASIVOS CORRIENTES:**

Obligaciones con instituciones financieras	7	<u>535.689</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		535.689
Obligaciones bancarias, largo plazo	7	<u>135.000</u>
TOTAL PASIVOS		<u>670.689</u>

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social	8	800
Reserva legal		4.275
Otras reservas		15.689
Utilidades Acumuladas		115.058
(Pérdida) del Ejercicio		<u>(1.351)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>134.471</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>805.160</u>



Ing. Duhamel Aguirre Andrade
Gerente General



Ing. Tirso Herrera Alvarado
Contador

Ver notas a los estados financieros

MERCANTIL BANANERA NACIONAL S.A. MERBANASA**ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
<u>INGRESOS</u>		
Ventas netas	9	4.842.429
Costo de ventas	10	<u>(4.843.779)</u>
(PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		<u>(1.350)</u>



Ing. Duhamel Aguirre Andrade
Gerente General



Ing. Tirso Herrera Alvarado
Contadora

Ver notas a los estados financieros

MERCANTIL BANANERA NACIONAL S.A. MERBANASA**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	Capital			Utilidades	Del	Total
	Social	Legal	Otras reservas	Acumuladas	ejercicio actual	
	(US dólares)					
Saldos a diciembre 31, 2010	800	3.745	13.936	101.978	47.303	167.762
Apropiación de Reserva Legal		530			(530)	0
Transferencia de utilidades				46.773	(46.773)	0
Ajustes de años anteriores			1.753	(33.693)	0	(31.940)
Pérdida neta del año					(1.351)	(1.351)
Saldos a diciembre 31, 2011	<u>800</u>	<u>4.275</u>	<u>15.689</u>	<u>115.058</u>	<u>(1.351)</u>	<u>134.471</u>



Ing. Duhamel Aguirre Andrade
Gerente General



Ing. Tirso Herrera Alvarado
Contador

Ver notas a los estados financieros

MERCANTIL BANANERA NACIONAL S.A. MERBANASAESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011NOTAS

(US dólares)

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:

Efectivo recibido de clientes y otros ingresos		5.356.288
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(5.383.738)
Efectivo provisto por actividades de operación		<u>(27.450)</u>

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisición de activos fijos	6	(180)
Efectivo utilizado por actividades de inversión		<u>(180)</u>

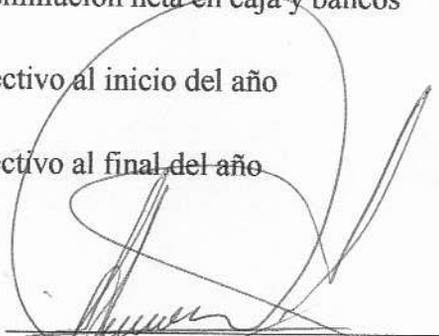
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias recibidas y pagadas, neto		(69.346)
Efectivo neto provisto y utilizado por actividades de financiamiento		<u>(69.346)</u>

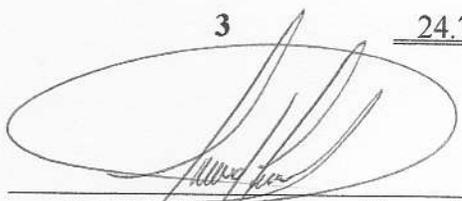
Disminución neta en caja y bancos		(96.976)
-----------------------------------	--	-----------

Efectivo al inicio del año	3	<u>121.765</u>
----------------------------	---	----------------

Efectivo al final del año	3	<u>24.789</u>
---------------------------	---	---------------



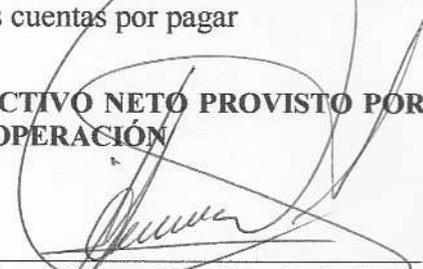
Ing. Duhamel Aguirre Andrade
Gerente General



Ing. Tirso Herrera Alvarado
Contador

Ver notas a los estados financieros

MERCANTIL BANANERA NACIONAL S.A. MERBANASA**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – METODO INDIRECTO
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) Y UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
(PÉRDIDA) UTILIDA NETA		(1.350)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciación	6	<u>27.456</u>
Subtotal		<u>26.106</u>
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</u>		
Disminución en cuentas y documentos por cobrar		513.859
(Aumento) en impuestos por recuperar		(19.434)
Disminución en impuestos por pagar		(15.768)
Disminución en obligaciones acumuladas por pagar		(11.130)
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		<u>(521.083)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(27.450)</u>
 Ing. Duhamel Aguirre Andrade Gerente General	 Ing. Tirso Herrera Alvarado Contador	

Ver notas a los estados financieros

MERCANTIL BANANERA NACIONAL S.A. MERBANASA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011****1. INFORMACIÓN GENERAL**

MERCANTIL BANANERA NACIONAL S.A. MERBANASA- (La Compañía) fue constituida en diciembre 27 de 1994 en la ciudad de Pasaje - Ecuador, Provincia de El Oro, teniendo por objeto principal la siembra, producción, exportación y comercialización interna de banano, café, cacao y otras frutas.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en US dólares, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC'S, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación y disposiciones de Superintendencia de Compañías, las cuales son utilizadas en la preparación de estados financieros.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Propiedades y Equipos .- Están valorados al costo de adquisición ajustado según NEC 17 y se deprecian en base al método de línea recta. Las mejoras que prolongan la vida útil del bien se capitalizan.

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

<u>Activos</u>	<u>Tasas (%)</u>
Terrenos	
Inmuebles	5
Muebles y enseres	10
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	10
Vehículos	20
Equipos de computación	33.33

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Tarifa impuesto a la renta año 2011 y sucesivos.- De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

MERCANTIL BANANERA NACIONAL S.A. MERBANASA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011****Reconocimiento de Ingresos:**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos corresponden a la venta de banano principalmente a una compañía relacionada local.

Productos agrícolas

Los ingresos son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos relacionados con la transacción.

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independiente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder el pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

4. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011, están compuestos como sigue:

	(US dólares)
Caja y Bancos	<u>24.789</u>
Total	<u>24.789</u>

MERCANTIL BANANERA NACIONAL S.A. MERBANASA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011****5. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2011 están constituidas por cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican como activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes, tales valores no generan intereses.

6. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2011, están compuestos como sigue:

IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

(US dólares)**IMPUESTOS CORRIENTES:****Activos por impuestos corrientes:**

Crédito tributario Impuesto al valor agregado	75.689
Retenciones en la fuente	<u>54.036</u>
 Total	 <u>129.725</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta la fecha de este informe.

7. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2011, el movimiento de los activos fijos fue como sigue:

	<u>Saldos Dic</u> <u>31. 2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldos Dic 31.</u> <u>2011</u>
	 (US dólares).		
Terrenos	14.686	0	(30)	14.656
Inmuebles	81.984	0	(891)	81.093
Muebles y enseres	12.684	161	0	12.845
Maquinaria Equipo e Instalaciones	59.694	0	(3.708)	55.986
Equipos de computación	26.970	0	(19)	26.989
Vehículos	<u>63.878</u>	<u>0</u>	<u>(1)</u>	<u>63.877</u>
Subtotal	259.896	161	(4.649)	255.446
(-) Depreciación acumulada	<u>(134.430)</u>	<u>(27.456)</u>	<u>0</u>	<u>(161.886)</u>
Total	<u>125.466</u>	<u>(27.295)</u>	<u>(4.649)</u>	<u>93.560</u>

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2011 están convenidos con el Banco de Machala:

MERCANTIL BANANERA NACIONAL S.A. MERBANASA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011****8. OBLIGACIÓN BANCARIA : Continuación****(US dólares)****Banco de Machala**

Préstamo hipotecario S/No. pagadero en dividendos mensuales con vencimiento
en los próximos a una tasa promedio del 9 % anual

670.689**Sub-Total**670.689

Vencimiento corriente

535.689**Total a largo plazo**135.000

Al 31 de diciembre del 2011 los préstamos del Banco de Machala están garantizados con hipotecas.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, representan cuentas por pagar a proveedores locales con vencimientos de hasta 60 días, los cuales no devengan intereses.

10. CAPITAL SOCIAL :

Al 31 de diciembre del 2011 el capital social de la Compañía esta constituido por 20.000 acciones ordinarias de US\$ 0,04 cada una, distribuidas así:

	<u>Número de</u> <u>Acciones</u>	<u>Participación</u> <u>%</u>	(US dólares)
Duhamel Aguirre Andrade	19.992	99,00	799,68
Araminta del Carmen Andrade	<u>8</u>	<u>1,00</u>	<u>0,32</u>
Total	<u>20.000</u>	<u>100,00</u>	<u>800,00</u>

11. VENTAS NETAS

Las ventas durante el año 2011 corresponde a ventas locales y exportaciones de banano.

12. COSTO DE VENTAS

La determinación del costo de venta en el año 2011 corresponde a compras de banano .

MERCANTIL BANANERA NACIONAL S.A. MERBANASA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos a impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US \$ 5 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2011, no superaron el importe acumulado mencionado.

14. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

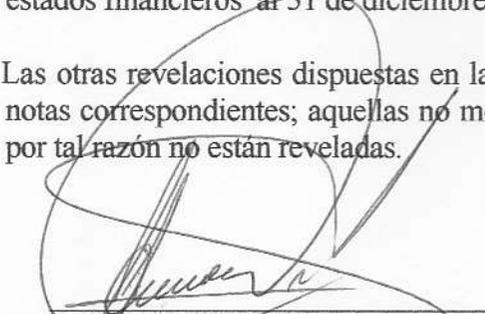
En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo, pasivos y contingentes. - No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a 31 de diciembre del 2011.

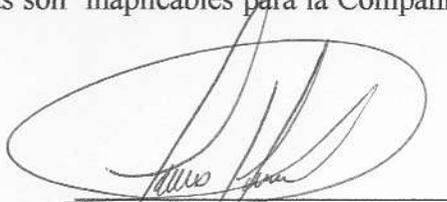
Cumplimiento de medidas correctivas de control interno. - Durante el periodo auditado hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones efectuadas para por auditoría externa para superar las observaciones de control interno detectadas.

Evento posterior. - Entre diciembre 31 del 2011 (fecha de cierre de los estados financieros) y octubre 17 del 2016 (fecha de presentación del informe auditado), no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 o que requieran ajustes o revelación.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.



Ing. Duhamel Aguirre Andrade
Gerente General



Ing. Tirso Herrera Alvarado
Contador
