



CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

Con el informe de los Auditores Independientes

CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

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

CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

Informe de los Auditores Independientes

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
De CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.**

Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía por la preparación y presentación de los Estados Financieros en base a la Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes hasta el 31 de diciembre del 2011. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.

SEMINARIO DE INDEPENDENCIA A LA
COMPAÑIA
FECHA: 23 MAY 2012

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. 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.



**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ Y
ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.**

AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

Panamerican & Asociados
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

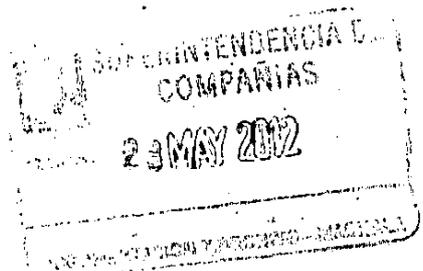
3. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente; en todos los aspectos importantes la posición financiera de la Compañía **CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, y de sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con los principios contables establecidos y autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.**, como sujeto pasivo y agente de Retención del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2011 se emiten por separados.

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

**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador
Mayo 9, 2012**

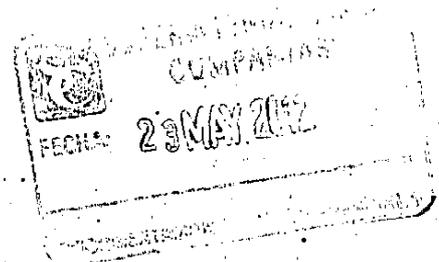


CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE	NOTAS	2010	2011
Efectivo y equivalentes al efectivo	A	187.907,01	136.188,97
Activos financieros	B	1.124.224,56	2.332.058,42
Inventarios	C	91.808,17	56.369,80
Servicios y otros pagos anticipados	D	1.315,46	1.229,84
Activos por impuestos corrientes	E	108.511,91	83.445,50
Otros activos corrientes	G	0,00	320,00
		<u>1.513.767,11</u>	<u>2.609.612,53</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo	H	493.582,55	432.449,87
Activos financieros no corrientes	M	1.608.858,74	535.828,28
Otros activos no corrientes	Ñ	4,13	4,13
		<u>2.102.445,42</u>	<u>968.282,28</u>
TOTAL DE ACTIVO		<u><u>3.616.212,53</u></u>	<u><u>3.577.894,81</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	CC	699.208,91	578.599,27
Otras Obligaciones	HH	166.453,11	246.092,28
Otros pasivos financieros	JJ	0,00	893,71
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>865.662,02</u>	<u>825.585,26</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Otros Pasivos No corrientes	XX	784.248,60	732.827,79
TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE		<u>784.248,60</u>	<u>732.827,79</u>
TOTAL PASIVO		<u><u>1.649.910,62</u></u>	<u><u>1.558.413,05</u></u>
PATRIMONIO			
Capital Social	LL	800,00	800,00
Futuro aumento de capital		90.000,00	90.000,00
Reserva Legal		400,00	400,00
Otras Reservas		1.136.189,88	1.176.306,06
Utilidad/perdidas Acumulada		658.679,67	669.983,96
Utilidad del Ejercicio		80.232,36	81.991,74
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		<u>1.966.301,91</u>	<u>2.019.481,76</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u><u>3.616.212,53</u></u>	<u><u>3.577.894,81</u></u>

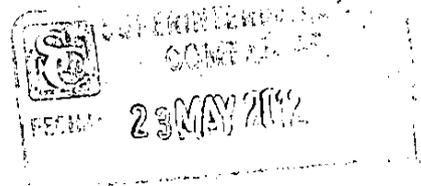
CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dolares)

	2010	2011
INGRESOS OPERACIONALES		
Fletes y Transportes	1.314.449,74	646.464,37
Servicios varios	3.534.959,34	2.914.840,15
Materiales de paletizado	22.438,48	27.705,98
Servicios varios	136.593,38	121.252,52
TOTAL DE VENTAS	<u>5.008.440,94</u>	<u>3.710.263,02</u>
 COSTO DE VENTAS		
Costo de Ventas	4.505.373,89	3.334.084,21
	<u>4.505.373,89</u>	<u>3.334.084,21</u>
 GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	349.644,43	244.047,05
Gastos de Ventas	0,00	0,00
Gastos Financieros	0,00	0,00
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>349.644,43</u>	<u>244.047,05</u>
 OTROS INGRESOS-EGRESOS OPERACIONALES		
Otros ingresos	4.812,57	20.987,10
Otros Egresos	1.752,86	2.437,39
TOTAL OTROS INGRESOS-EGRESOS OPERACIONALES	<u>3.059,71</u>	<u>18.549,71</u>
 UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	156.482,33	150.681,47
 (-) 15% Participación Empleados	-23.472,35	-22.602,22
 (-) 24% Impuesto a la Renta	-52.777,62	-32.365,48
 UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u><u>80.232,36</u></u>	<u><u>95.713,77</u></u>



CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD/PERDIDA EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	800,00	90.000,00	400,00	1.136.189,88	658.679,67	80.232,36	1.966.301,91
Transferencia de Utilidad Acumulada a Utilidad Acumulada					80.232,36	-80.232,36	0,00
Ajustes realizados por la compania				40.116,18	-68.928,07	-13.722,03	-42.533,92
Utilidad Del Ejercicio						150.681,47	150.681,47
15% Participacion de trabajadores						-22.602,22	-22.602,22
24% de impuesto a la renta						-32.365,48	-32.365,48
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	800,00	90.000,00	400,00	1.176.306,06	669.983,96	81.991,74	2.019.481,76



CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

MÉTODO INDIRECTO

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (Pérdida) Neta 150.681,47

AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Depreciación 62.728,08

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(Aumento) Disminución en Activos financieros -1.207.833,86

(Aumento) Disminución en Inventarios 35.438,37

(Aumento) Disminución en Otros Activos 1.073.030,46

Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar 390.866,92

Aumento (Disminución) en Otros Pasivos 79.639,17

TOTAL AJUSTES **433.869,14**

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación **584.550,61**

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra de activos fijos -636.268,65

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión **-636.268,65**

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Deudas con instituciones financieras 0,00

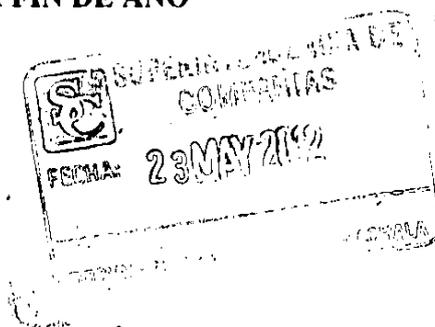
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento **0,00**

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Disminución Neto de Efectivo Durante el Año 2011 -51.718,04

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del Año 187.907,01

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO A FIN DE AÑO **136.188,97**



CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólar)

OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

La Compañía fue constituida el 14 de agosto de 1982 en la ciudad de Salitre provincia del Guayas-Ecuador, e inscrita en el registro mercantil el 1 de marzo de 1982. El objetivo es la prestación de servicios de transportación de banano y las compañías relacionadas Oro banana S.A. Agrícolas Unidas del sur S.A. "AUSURSA" y Agrícola Mercantil S.A. "AMERSA".

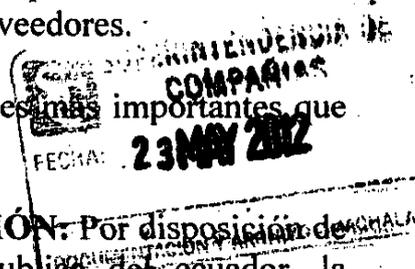
PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES.

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.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la administración:

- **BASE DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN:** Por disposición de la superintendencia de compañías de la república del Ecuador, la compañía se encuentra en proceso de transición de normas de información financiera NIIF, emitidas por el comité internacional IFAC. El efecto económico de adopción se registrará en el patrimonio



el 1 de enero del 2012. La compañía no presento ajustes significativos al inicio del periodo de transición.

• **RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:**

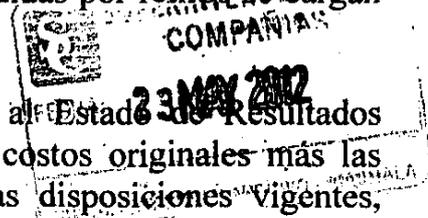
ACTIVOS FINANCIEROS: Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, Inversiones que cotizan en bolsa u otras y otros instrumentos financieros derivados. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial. La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

CREDITOS INCOBRABLES, la compañía deduce sus créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno. La provisión se ajustara anualmente el 100% al saldo de las cuentas por cobrar clientes que tengan mas de 180 días al cierre del ejercicio con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la provisión para cuentas de dudosa recuperación.

LOS INVENTARIOS.- Los inventarios de materia prima están valorados al costo, y se utiliza el sistema de evaluación de costo promedio, y se mantienen en permanente rotación sin que afecten significativamente su valor razonable.

LAS PROPIEDADES Y EQUIPOS, están contabilizados al costo de adquisición como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos, y las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al Estado de Resultados.

La depreciación de los activos es cargada al Estado de Resultados integrales y debe ser calculada sobre los costos originales más las reexpresiones 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 de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
MUEBLES Y ENSERES	10	10
VEHICULOS	20	5
HERRAMIENTAS	20	5
EQUIPOS DE COMPUTACION	33	3
EDIFICIOS	5	20

RESERVA POR OBSOLESCENCIA DE INVENTARIOS.- Se calcula en base a un análisis realizado por la administración y se da de baja contablemente.



NOTAS

	2010	2011
A. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:		
Caja		
Caja General	103.091,90	111.541,54
	103.091,90	111.541,54
Bancos		
Banco del Pacifico Cta No. 37464-4	39.683,75	14.160,53
Banco del Pacifico Cta No. 793857	45.131,36	10.486,90
	84.815,11	24.647,43
	187.907,01	136.188,97

Comentario:

El Saldo del efectivo al 31 de diciembre del 2011 su saldo disminuye el valor de **\$51,718.04** comparado con el período anterior, su Saldo se presenta razonablemente.

	2010	2011
B. ACTIVOS FINANCIEROS:		
B.-1 ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		
Banco Procredit	26.000,00	28.784,04
	26.000,00	28.784,04
B.-2 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		
Clientes	B-2-1 402.544,62	463.469,47
Préstamos y anticipos empleados	B-2-2 4.068,51	22.800,47
Deudores Varios	B-2-3 692.244,36	70.008,24
	1.098.857,49	556.278,18
B.-3 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS		
(-) Provisión de Cuentas por Cobrar	B-2-4 0,00	1.747.802,55
	0,00	1.747.802,55
	632,93	806,35
	1.124.224,56	2.332.058,42

Comentario:

Revisamos las cuentas con el sistema de credito de la compañía y las analizamos las cuentas con el objeto de determinar si la reserva para "cuentas dudosa" era adecuada. La provision de cuentas para cuentas por cobrar incobrables es adecuada. Al 31 de diciembre del 2011 su saldo aumento por un valor de \$1,207,833.86 comparado con el periodo anterior, su Saldo se presenta razonablemente.

B-2-1.-Detalles de Clientes

Aretina S.A.	93,57
Lcda.Armijos Paez Rosa	524,30
Agropromo S.A.	639,00
AGROPRESTIGIO S.A.	3.457,66
Bandecua S.A.	19.300,09
Begracar Cia. Ltda.	831,19
BANACALM S.A.	8.806,13
Cruz Valiente Hilda Mercy	112,00
Cabaqui S.A.	15.254,01
Camacho Sanchez Logist C. Ltda	1.272,90
Consorcio Copci - Tunaserv S.A	118,80
Del Monte International GmbH	206.031,00
DIALINSPEC S.A.	379,34
Ecuaestibas S.A.	493,95
Exportadora Agricola La Isia	6.818,56
Exprobiologico S.A.	230,73
Eurotrans Cia. Ltda.	5.299,96
Falquez Carlos	458,84
Fruta Rica S.A.	103.156,57
Frufruesa S.A.	9.584,78
Fruitstylelife Cia. Ltda.	271,28
Firesky S.A.	5.725,31
Fullagro S.A.	3.791,43



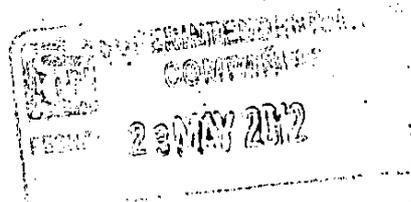
Fruta Nova S.A.	5.465,23
Galbusera S.A.	510,09
Grubafal S.A.	16.013,81
Goldenfruit S.A.	555,54
Industrial Frutera Ecuatoriana	216,45
Kimtech S.A.	436,11
Lidernegsa S.A.	6.455,32
Maressema Cia. Ltda.	5.654,77
Nature Farming	100,00
NOVAMERC S.A.	1.309,44
Prese Cia Ltda.	952,60
Probana Expor Cia. Ltda.	67,20
Prodosmil	89,71
Recepcar S.A.	8.238,53
Ripalda Vidal Oscar	10.548,26
Seatrade S.A.	120,00
Sevenseas Corp. S.A.	141,74
Tecniagro	427,83
Tecniagrex S.A.	3.328,77
Transpecuador S.A.	125,90
Waytrade S.A.	10.060,77
	463.469,47

B-2-2.-Detalles de Prestamo y Anticipo a Empleados

Armijos Agullar Sergio Alejand	13.329,02
Armijos Aguilar Jorge Washingt	20,00
Armijos Armijos Fabian Alexand	110,00
Anzules Franco Luis Adalberto	20,00
Armijos Espinoza Pedro	80,00
Benalcazar Valencia Luis Temis	200,00
Cardenas Ortega Marco Antonio	70,00
Carranza Birme Javier	70,00
Chacon Herrera David Federico	2.175,00
Farias Calcedo Johnny Richard	160,00
Garcia Centeno Freddy Rodrigo	550,00
Guaman Pelaez Nestor	300,00
Maza Jumbo Jimmy Ismael	15,00
Meneses Torres Javier F.	26,20
Paez Pedro	50,00
Pineda Poma Francisco Manfredo	150,00
Put n Sandoval C,sar Anibal	2.160,00
PEzo Arcentales Kelvin Heithel	150,00
Sacco Freire Jonathan Bryan	20,00
Ramos Quiroz Ricarte Tomas	400,00
Rios Escalante jhonny Alexix	65,00
Rodriguez Edgar Vicente	385,00
Santacruz Lorono Jose Adriano	250,00
Santacruz Cefia Carlos Roberto	340,00
Sotomayor Vargas Roberto Santi	470,00
Serrano Batallas Karina Yadira	385,00
Salinas Toapanta Jose Gerardo	110,00
Toro Loaiza Nancy Karina	580,00
Valenzuela Aguilar Jorge R.	160,25
	22.800,47

B-2-3.-Detalles de Deudores Varios

lcdo. Ulises Armijos A	
Zuniga Lopez Jhonny	16.000,00
Moscoso Garcia Servio	1.571,60
Jaramillo Klever	1.290,00
Delgado Medrano Jennifer	595,50
Armijos Acaro Ulises E	902,06
Avila Caicedo Ronald	74,00
Banco Pro Credit	1.069,36
Espinoza Glen Ab.	3.107,97
Guanuche Barrera Nelson	3.810,16
Ing. Edgar Córdova (Hcda. Mari	7.978,40



I.E.S.S.	2.701,22
Miranda Quiñonez Felix Nazario	399,00
Network Shipping Ltda.	14.100,00
Oper. Portuario Espec. S.A. OPESA	9.910,62
Zambrano Zavala Luis Eduardo	200,00
Varios	6.298,35
	<u>70.008,24</u>

B-3.-DETALLE DE DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

Ausur S.A.	1.000,00
Agricola Mercantil Amer S.A.	146,02
Bantro Banano Tropical S.A.	29,08
Hcda. Maria Lorena	4.428,24
Hcda. La Maravilla	3.452,00
Oro Banana	68.422,77
Ausursa - Hcda. Pensilvania	1.188,00
Serrano Aguilar Servio Augusto	585,75
Ausursa	58.715,56
Amer S.A.	12.456,12
Ausursa (Pensilvania)	25.391,24
Bantro S.A.	10.073,28
Banim Bananas Imperial S.A.	7.679,19
Hcda. Nueva Colonia	2.395,40
Hcda. La Maravilla	48.937,36
Hcda. Carmen Elena	7.549,07
Hcda. Rio Milagro	8.452,52
Servio Serrano (Hcda. Ma. Loren	3.852,80
Jedesco S.A.	86.912,29
Serrano Correa Servio Augusto	348.165,13
Servio S.A.	3.349,92
Serrano Aguilar Servio Augusto	798,46
Jorge Alex Serrano (contenedor	506,00
Oro Banana S.A.	1.043.316,35
	<u>1.747.802,55</u>

		2010	2011
C. INVENTARIOS			
Material Paletizado	C-1	91.808,17	56.369,80
		<u>91.808,17</u>	<u>56.369,80</u>

Comentario:

Participamos de la Toma Física del Inventario al 31 de Diciembre del 2011. Sin Embargo se hicieron pruebas considerables de las multiplicaciones, sumas y resúmenes de los Inventarios, y encontramos que habían sido resumidos con exactitud, al término del 31 de Diciembre del 2011 los inventarios disminuyeron en \$35,438.37 su Saldo se presenta razonablemente.

C-1.-Detalles de Prestamo y Anticipo a Proveedores

Angulos	27.156,48
Grapas	5.732,16
Suncho	23.481,16
	<u>56.369,80</u>

D. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

		2010	2011
Seguros	D-1	1.315,46	1.229,84
		<u>1.315,46</u>	<u>1.229,84</u>

Comentario:

Los **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS** disminuyeron en \$ 85,62 al término del 31 de Diciembre del 2011.

D-1.-Detalles de Seguros

Constitucion C.A. Compania Seg	107,46
Hispana de Seguros S.A.	537,84

K.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL 31/12/11</u>
<u>COSTO</u>	
EDIFICIOS	163.153,49
VEHICULOS	91.530,57
MUEBLES Y ENSERES	27.868,11
EQUIPOS DE COMPUTACION	20.080,03
MAQUINAS Y EQUIPOS	825.425,97
OTROS ACTIVOS FIJOS	1.793,03
	<u>1.129.851,20</u>
<u>DEPRECIACION</u>	
EDIFICIOS	120.381,89
INSTALACIONES	10.327,30
VEHICULOS	90.896,03
MUEBLES Y ENSERES	26.118,78
EQUIPOS DE COMPUTACION	18.991,21
MAQUINAS Y EQUIPOS	435.295,16
OTROS ACTIVOS	917,39
	<u>702.010,37</u>
	<u>427.840,83</u>



Latina Seguros y Reaseguros CA

584,54

1.229,84

E. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Credito tributario a favor de la Empresa (IVA)
Iva por Credito Tributario

E-1

2010

2011

26.922,40

20.134,16

26.922,40

20.134,16

Credito tributario a favor de la Empresa (I.R.)

E-2

Retenciones en la Fuente

0,00

2.841,53

Credito Tributario Años Anteriores

81.589,51

0,00

Retenciones en la Fuente 2%

0,00

60.211,81

Retencion en la Fuente 8%

0,00

258,00

81.589,51

63.311,34

Anticipo de Impuesto a la Renta

E-3

0,00

0,00

0,00

0,00

108.511,91

83.445,50

Comentario:

Los Pagos Anticipados disminuyeron en \$ 25,066,41 al término del 31 de Diciembre del 2011,

G. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Depositos en Garantía

G-1

2010

2011

0,00

320,00

0,00

320,00

G-1.-Detalles de Depositos en Garantía

Autoridad Portuaria Pto. Bolivar

320,00

320,00

M. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Cuentas y Documentos por Cobrar L/P

1.608.858,74

535.828,28

1.608.858,74

535.828,28

M-1.-Detalles de Cuentas y Documentos por Cobrar L/P

Ausur S.A

175.000,00

Apacsa Agrolíneas del Pacífico

334.542,39

Begoro Bebidas Gaseosas El Oro

26.285,89

535.828,28

Comentario:

Las **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR L/P** disminuyeron en **\$1,073,030.46** al término del 31 de Diciembre del 2011, no generan interes y no tiene plazo de Vencimiento

Ñ. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Otras Inversiones

Ñ-1

2010

2011

4,13

4,13

4,13

4,13

Ñ-1.-Detalles de Otras Inversiones

Acciones

Banim S.A.

3,95

Tahicorp S.A.

0,18

4,13

CC.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Locales

CC-1

2010

2011

685.597,70

578.363,63

Otras cuentas por pagar

CC-2

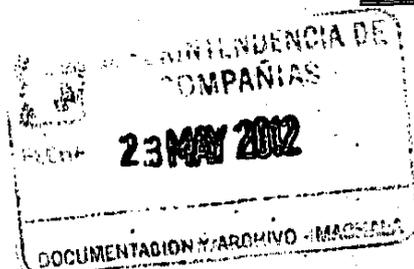
13.611,21

235,64

699.208,91

578.599,27

CC-1.-Detalles de Locales

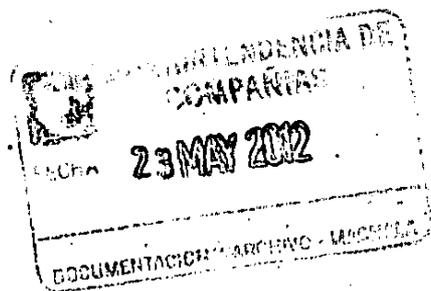


VARIOS

Bohorquez Oswaldo	81,72
Cabaqui	41,26
Cabrera Victor Leonardo	15.592,50
Campoverde Marin Rita	1.104,17
Guam n Mendoza Carlos Alberto	10.047,50
Grubafal	1.063,80
Guelfi S.A.	32.236,96
Hcda. Tendales	2.544,62
Lucas Lucas Jose Hugo	489,24
Mite Naranjo Andres Dario	55.701,76
Mendez Ramirez, Johanna Maria	17.735,14
Mayon Espinoza Jonny Eleuterio	10.436,89
Palomino Sevillano Milton Hom	209,18
Retenci3n Personal Cja.	840,45
Serrano Correa Servio	15.311,76
Tecniagrex S.A.	388,87
Varios	218.748,78
	382.574,60

ACREEDORES VARIOS

Armijos Paez Rosa Narcisca	59.572,50
Aldaz Medina Martha Beatriz	19,59
Burneo Guzman Santiago Patrici	2.962,56
Bayas Ortiz Mario Alcivar	781,06
Conauto	9.956,10
Cruz Valiente Hilda Mercy	716,89
Correa Avila Rafael de los Ang	191,38
Arevalo Nioia Diana Estefania	480,08
Chenche Mite Luz Marina	3.880,80
Dico Hierro Cja Ltda.	379,02
DURABANDA S.A.	1.624,79
Ferreteria El Farolito	99,39
Granda Cardenas Arcesio Victor	264,60
El Rosado S.A.	37,75
Jedesco S.A,	256,61
Jaramillo Lozano Vicente Rodri	2.601,90
La Casa del Perno	961,83
Metales y Afines S.A,	1.376,12
Medina Palomino Tania	1.923,69
Murillos Aldas Jonathan Carlos	40.144,64
Navarrete Maldonado Jose Rafae	392,00
Oro Llanta S.A,	1.156,25
Oro Diesel Cia. Ltda.	730,27
Operad.Port. Espec. (OPESA)	40.861,57
Pickuel S.A.	4.740,12
Palmar Pasaje Cia. Ltda.	5.263,06
PAZMINO ZULOAGA GUSTAVO ADOLFO	855,26
Romero Blacio Nuvia Elizabeth	1.659,33
Santistevan Ramirez Richard Le	1.618,97
Seguinma Cia Ltda.	728,59
Servicentro 19	290,56
Sanmartin Pelaez Eloy Clodomir	1.396,79
Veintemilla Lozano Edgar Ing.	3.560,53
Vega.Arias Nancy Magdalena	10,78
Varios	4.293,65
	195.789,03
	578.363,63

**CC-1.-Detalles de Otras Cuentas por Cobrar**

Sueldos y Salarios	201,07
Salario Digno	34,57
	235,64

HH.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Con la administración tributaria	HH-1	2010	2011
Iva Compra Bienes 30%		0,00	1.475,35
Iva Cobrado		28.568,78	28.231,08
Iva Prest. Servicios 70%		5.681,62	11.307,46
Honorarios Prof. Y Dietas		0,00	0,60
Comp. Serv. Liquidación comprobante		0,00	97,80
Prestación Serv. Prof.		0,00	0,72
Transporte privado y Pasajeros		0,00	1.187,53
Otras Rentas Aplicables 1%		12.839,68	453,93
Otras rentas Aplicables 2%		0,00	2.784,71
Renta Empleados y Trabajadores		215,12	296,45
		47.305,20	45.835,63

Impuesto a la renta por pagar del ejercicio		2010	2011
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio		52.777,62	46.087,51
		52.777,62	46.087,51

Con el IESS	HH-2	2010	2011
Aporte Individual		0,00	3.169,98
Aporte Patronal IESS		0,00	4.303,35
IECE		0,00	182,27
SECAP		0,00	182,27
Fondo de Reserva		0,00	2.271,20
Prestamos IESS		13.560,66	3.790,78
Prestamos Hipotecarios		0,00	535,99
		13.560,66	14.435,84

Por beneficios de ley a empleados	HH-3	2010	2011
Decimo Tercer Sueldo		0,00	2.800,17
Decimo Cuarto Sueldo		2.641,50	14.017,67
Indemnizaciones Laborales		14.040,00	39.206,46
Vacaciones		12.655,78	13.417,48
Provision Jubilación		0,00	47.689,30
		29.337,28	117.131,08

Participación trabajadores por pagar del ejercicio	HH-4	2010	2011
15% Participación Trabajadores		23.472,35	22.602,22
		23.472,35	22.602,22
		166.453,11	246.092,28

JJ.- OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Tasas e Impuestos Servicios		2010	2011
		0,00	893,71
		0,00	893,71

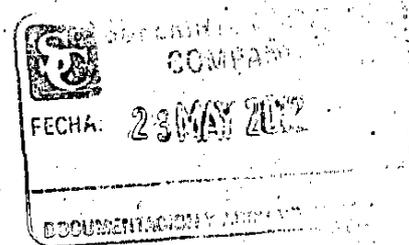
XX.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Cuentas y Documentos por Pagar		2010	2011
Serrano Correa Servio Augusto		719.216,58	732.827,79
Varios		65.032,02	0,00
		784.248,60	732.827,79



CONCILIACION TRIBUTARIA**2011**

Utilidad antes de Participación Trabajadores	150.681,47
15% Participación Trabajadores	<u>22.602,22</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	128.079,25
(+) Gastos no Deducibles	<u>6.776,93</u>
Base Imponible	134.856,18
24% Impuesto causado a la Renta	32.365,48
Anticipo Determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	46.087,51
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	63.311,34
Credito a favor del contribuyente	<u>17.223,83</u>



RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir mínimo el 10% de su utilidad gravable a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de Capital, y para compensar el saldo deudor de la reexpresión monetaria.

PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía no tiene pasivos contingentes que representen futuros desembolsos de efectivos.

OTRAS REVELACIONES

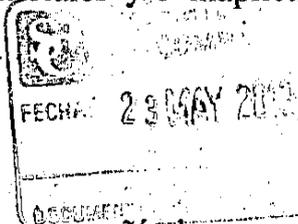
En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

DERECHOS DE AUTOR

En cumplimiento con las disposiciones legales, la compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en todo lo que se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de Diciembre del 2011, utiliza en su procesamiento informático.

HECHOS SUBSECUENTES

Según resolución N°.06.Q.ICIU.004 de 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial N° 348 de 4 de septiembre del mismo año, el Ecuador adopto las normas internacionales de información financiera "NIIF" y determino que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la superintendencia de compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados



financieros a partir del 1 de enero del 2009. El artículo primero de la resolución N^o.08.G.DSC establece el cronograma de aplicación, el mismo que la compañía se encuentra en el tercer grupo. Cabe indicar que las compañías que se encuentran en el tercer grupo aplicaran a partir del 1 de enero del 2012. Así mismo se establece al año de 2011 como periodo de transición. La compañía se encuentra en proceso de transición de la adopción de normas internacionales de contabilidad Niif, en su última etapa las mismas que serán de manera obligatoria aplicarlas desde el 1 de enero del 2012.

