

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de
GUITRAN S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de **GUITRAN S.A.**, Al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes estados de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno adecuados para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas y prácticas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideremos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Bancres Cia. Ltda.

Audidores & Consultores Independientes

Colón 602 y Boyacá
Email: bancres@hotmail.es
Telefax: 2-306234 - Telf.: 2-207873
Guayaquil - Ecuador

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GUITRAN S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Asunto de Énfasis

El presente informe se emite sólo para información y uso de los accionistas de **GUITRAN S.A.** y de los organismos de control. No debe utilizarse para ningún otro propósito.

Auditoría & Consultoría Bancres Cia. Ltda.

SC. RNAE 039
Abril 10, 2012

Ing. Carlos Béjar Morales

Ing. Carlos Béjar Morales
GERENTE



GUITRAN S. A.

**BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

Expresado en US\$

ACTIVOS

	NOTAS	
Caja y Bancos	3	115.506,33
Cuentas por Cobrar	4	865.669,06
Inventarios	5	15.311,97
Gastos Anticipados		<u>2.678,49</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		999.165,85
 Propiedades y Equipos:	 6	 219.785,44
 Cargos Diferidos	 7	 <u>87.189,20</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.306.140,49</u>

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO

Cuentas por Pagar	8	227.344,17
Gastos Acumulados	9	<u>77.732,47</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		305.076,64
 Obligaciones a Largo Plazo	 10	 214.792,04
 PATRIMONIO:		
Capital	11	1.284.000,00
Reserva Legal		42.471,40
Resultados acumulados de años anteriores		(732.884,11)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		<u>192.684,52</u>
TOTAL		786.271,81
 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.306.140,49</u>



Ver notas a los estados financieros

GUITRAN S. A.

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

Expresado en US\$

Ventas Netas	1.763.360,84
Costo de venta	<u>1.230.780,32</u>
MARGEN BRUTO	<u>532.580,52</u>
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos de personal	80.406,68
Gastos generales administrativos	147.758,33
Depreciaciones	<u>265,32</u>
	228.430,33
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	304.150,19
OTROS INGRESOS (GASTOS):	
Intereses Pagados	(13.015,54)
Otros, neto	<u>20.296,43</u>
TOTAL	<u>7.280,89</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO	311.431,08
Participación de trabajadores	46.714,66
Impuesto a la renta, después de amortización de pérdidas por \$ 66.608,57 y conciliación tributaria por gastos no deducibles por \$ 12.819,28	50.622,51
Reserva legal	<u>21.409,39</u>
UTILIDAD NETA	<u>192.684,52</u>

Ver notas a los estados financieros

GUITRAN S. A.

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

Expresado en US\$

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes para Capital futuro</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>
Saldo Inicial al 01 de Enero 2011	1.284.000	64.757,47	21.062,01	(602.884,11)
Utilidad del ejercicio neto de participación e impuesto a la renta				214.093,91
Reclasificación a cuenta de pasivo		(64.757,47)		
Distribución de dividendos				(130.000,00)
Apropiación reserva legal utilidades año 2011			21.409,39	(21.409,39)
Saldo al 31 de Dic.,2011	<u>1.284.000</u>	<u>0</u>	<u>42.471,40</u>	<u>(540.199,59)</u>

Ver notas a los estados financieros

GUITRAN S. A.

FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Expresado en US\$

Flujo de Efectivo proveniente en actividades de Operación:

Utilidad del Ejercicio	192.684,52
Ajustes por:	
Depreciaciones	46.342,66
Participación de trabajadores	46.714,66
Impuesto a la renta	50.622,51
Reserva legal	21.409,39
Provisión jubilación patronal y desahucio	19.792,04
Amortizaciones gastos de exploración	<u>102.144,73</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas	479.710,51
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en cuentas por cobrar, clientes	(15.960,07)
Aumento en cuentas por cobrar, no comerciales	(97.946,64)
Disminución en inventarios	9.319,78
Disminución en gastos anticipados	6.085,56
Disminución en cuentas por pagar	(115.803,99)
Dividendos pagados	(130.000,00)
Aumento en gastos acumulados	<u>2.167,69</u>
Efectivo neto usado en Actividades Operativas:	<u>137.572,94</u>
Flujo de efectivo usado en Actividades de Inversión:	
Compra de Propiedades y Equipos, neto	(55.570,40)
Aumento(Disminución) en efectivo	82.002,54
Efectivo al principio del año	<u>33.503,79</u>
Efectivo al final del año	<u>115.506,33</u>

Ver notas a los estados financieros

GUITRAN S.A.

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

POLITICAS SIGNIFICATIVAS

La Compañía fue constituida en el año 1991 de acuerdo con leyes de la República del Ecuador, con el nombre de **GUITRAN S.A.** tiene como principal actividad la siembra, producción y comercialización de mangos.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y BASES DE PRESENTACION

Las políticas contables de la compañía son las determinadas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), siendo el Organismo Técnico de la Federación Nacional de Contadores con la participación de delegados de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas, quienes elaborarán las Normas de Contabilidad o sus reformas, las mismas que serán publicadas en el Registro Oficial.

Normas Internacionales de Información Financiera.- Por disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías y de acuerdo con la Resolución No.08.G.DSC.010 de fecha Noviembre 20 de 2008 y publicada en el R.O. 498 de Diciembre 31,2008, se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, que a partir de los años 2010, 2011 y 2012 deben implementar las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. La compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Valuación.- Los rubros no monetarios del balance general están valuados de la siguiente manera:

Inventarios.- Están registrados al costo promedio de compras que no excede el valor de mercado.

Propiedades y Equipos.- Son registradas al costo de adquisición, el costo es depreciado de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil estimada en 20 años para edificios, 10 años para instalaciones, maquinarias, muebles y enseres y seguridad, 3 años para equipos de computación, y 5 años para vehículos.

Impuesto a la Renta.- Está constituido de acuerdo con disposiciones legales a la tasa del 24% para impuesto a la renta y es registrado en los resultados del año.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, el 0,2% de los costos y gastos deducibles, el 0,4% de los ingresos gravables y el 0,4% del total de activos menos las cuentas por cobrar clientes. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas.

GUITRAN S.A.

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

Jubilación Patronal y Desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

A diciembre 31 del 2011, la compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal y desahucio sustentada en un estudio actuarial preparado por una empresa independiente, debidamente calificada por la Superintendencia de Compañías, para tal efecto.

2. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado	Variación
Al 31 de Diciembre	Porcentual
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,24

3. CAJA Y BANCOS

Caja Chica	1.250,00
Bancos	<u>114.256,33</u>
TOTAL	<u>115.506,33</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Clientes, venta de mangos para exportación	758.067,65
Funcionarios y Empleados	27.909,32
Préstamos a terceros	<u>79.692,09</u>
TOTAL	<u>865.669,06</u>

GUITRAN S.A.

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

5. INVENTARIOS

Materia prima	14.848,79
Combustible	<u>463,18</u>
TOTAL	<u>15.311,97</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

Costo de Adquisición:

Saldo Inicial	430.914,30
Adquisiciones	55.570,40
Bajas por terminación vida útil.	<u>(74.385,68)</u>
	412.099,02

(-)Depreciaciones, neto de baja por terminación vida útil \$ 74.311,12	<u>(192.313,58)</u>
TOTAL	<u>219.785,44</u>

7. CARGOS DIFERIDOS

Gastos de Exploración	475.183,21
(-) Amortización	<u>(387.994,01)</u>
TOTAL	<u>87.189,20</u>

Gastos de exploración representan módulos sembrados de plantas de mangos y costos incurridos como insumos, mano de obra etc.

Cuando los módulos sembrados entran en fase de cosecha, los valores de la inversión se amortizarán en un período no menor de 5 años en porcentajes anuales iguales; sin embargo, podrá amortizar estas inversiones en plazos menores a los 5 años señalados, siempre que no destine para el efecto más del veinticinco por ciento de las utilidades netas del respectivo ejercicio.

8. CUENTAS POR PAGAR

Préstamo de tercero y de accionistas	169.426,91
Proveedores	10.572,06
Impuesto a la renta año 2011	32.910,02
Retenciones impuesto a la renta e IVA	5.599,72
Otros	<u>8.835,46</u>
TOTAL	<u>227.344,17</u>

GUITRAN S.A.

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

9. GASTOS ACUMULADOS

Beneficios sociales, incluye participación trabajadores 2011 por \$ 46.714,66:	
Saldo inicial a enero 1,2011	28.850,12
Más.-Provisiones del año	113.197,35
Menos.- Pagos del año	<u>(64.315,00)</u>
TOTAL	<u>77.732,47</u>

10. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Crédito externo con vencimiento en Julio 2012, renovable a 3 años plazo con una tasa de interés del 4 % anual pagadero trimestralmente. Capital se cancela al vencimiento.	195.000,00
Jubilación patronal y desahucio	<u>19.792,04</u>
TOTAL	<u>214.792,04</u>

11. CAPITAL SOCIAL

El capital social está representado por 32.100.000 acciones con un valor nominal unitario de U\$ 0.04. que representa un valor de \$ 1.284.000. Su capital autorizado es de \$ 2.568.000

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 10,2012) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.