



**BANANA LIGHT (BANALIGHT)
C. A.**

**INFORME DE AUDITORIA SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
Guayaquil - Ecuador**

DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las principales políticas contables y otras notas aclaratorias.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

2. La Administración de **BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario, para permitir la preparación de los estados financieros y que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no son con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como también evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para expresar una opinión de auditoría.

OPINIÓN:

4. En nuestra opinión, los estados financieros referidos en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.**, al 31 de diciembre del 2011, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

PÁRRAFOS DE ÉNFASIS:

5. La Compañía al 31 de diciembre del 2011, ha cumplido con la entrega del Informe Integral de precio de Transferencia con sus respectivos Anexos al Servicio de Rentas Internas, de acuerdo con disposiciones tributarias vigentes. El estudio fue realizado en base al Método de Márgenes Transaccionales de Utilidad Operacional, el mismo que es igual al método utilizado en el informe presentado en el año 2010. Hasta la fecha de este dictamen la Administración no nos ha informado de la existencia de algún requerimiento solicitado por el ente de control tributario.

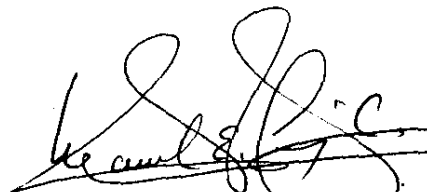
INFORME SOBRE OTROS REQUISITOS LEGALES

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía como agente de retención y percepción, por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, se emiten por separado.



SC - RNAE - 2 No. 274

Julio 18 del 2012
Guayaquil, Ecuador



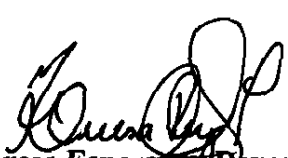
CPA. Manuel Pérez C.
SOCIO

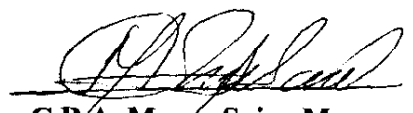
Registro Nac. No. 17.183



BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

		Diciembre 31,	Enero 1,	
		2011	2010	2010
ACTIVOS	NOTAS			
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalente de efectivo	E	14,716	55,908	121,994
Inversiones		41,824		
Cuentas por cobrar, comerciales y otras	F	2,591,366	1,325,902	1,836,738
Inventarios	G	1,918,511	1,090,074	723,164
Servicios y otros pagos por anticipado	H	45,041	61,563	34,449
Activos por impuestos corrientes	I	275,500	316,172	249,291
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		4,886,958	2,849,619	2,965,636
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedades, maquinarias y equipos	J	10,043,425	10,398,952	10,917,060
Inventario de repuestos, y otros materiales	K	510,035	440,733	479,918
Otros activos		3,081	3,081	210,640
		10,556,541	10,842,766	11,607,618
		15,443,499	13,692,385	14,573,254
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS CORRIENTES				
Préstamos, instituciones financieras	L	76,800	76,800	676,800
Cuentas por pagar comerciales y otras	M	1,059,866	334,247	1,027,844
Pasivo por beneficios a empleados y otros	N	869,362	612,502	437,822
Pasivos por impuestos corrientes	O	228,050	228,499	117,113
Porción corriente del pasivo a largo plazo	P	214,313	181,331	171,621
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		2,448,391	1,433,379	2,431,200
PASIVOS NO CORRIENTES				
Préstamos, instituciones financieras	P	3,771,135	4,081,520	4,651,707
Pasivo por beneficios a los empleados	M	293,666	61,609	25,205
Pasivo por impuestos diferido	N	354,429	390,565	428,207
		4,419,230	4,533,694	5,105,119
PATRIMONIO	Q			
Capital pagado		240,000	240,000	240,000
Aportes para futuro aumento de capital		1,525,000	1,525,000	1,525,000
Reservas		5,135,433	5,054,214	5,019,138
Resultado por aplicación NIIF, primera vez		908,347	1,113,099	1,113,099
Resultados acumulados		767,098	(207,001)	(860,302)
		8,575,878	7,725,312	7,036,935
		15,443,499	13,692,385	14,573,254


Dra. Teresa Esperanza Reyes Yabar
Gerente General


C.B.A. Marco Saico Macancela
Contador

RNC No. 0.26065

Vea notas de A a Y a los estados financieros

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

		Año Terminado el 31 de Diciembre,	
	NOTAS	2011	2010
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	R	16,038,698	12,338,703
Costo de ventas	S	(12,146,052)	(8,960,832)
Ganancia bruta		3,892,646	3,377,871
Otros ingresos	T	84,138	35,314
Gastos administrativos	S	(1,452,579)	(1,238,780)
Gastos de ventas	S	(848,778)	(635,989)
Gastos financieros	U	(330,469)	(579,161)
Participación de los trabajadores	N	(201,744)	(98,893)
		2,749,432	(2,517,509)
Ganancia antes de impuestos		1,143,214	860,362
Impuesto a la renta, provisión	N	(331,034)	(209,627)
Ganancia del ejercicio		812,180	650,735
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Impuesto a las ganancias relativo a otro resultado	N	36,136	37,642
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO		848,316	688,377
Utilidad por acción:			
Básica		353.46	286.82


Dra. Teresa Esperanza Reyes Yabar
Gerente General


C.B.A. Marco Saico Macancela
Contador
RNC No. 0.26065

Vea notas de A a Y a los estados financieros

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
 (Expresados en dólares norteamericanos)

	Reservas					
	Capital Pagado	Aporte Futura Capitaliz.	Legal	Superávit por revaloriz.	Resultado por adopcion NIIF por primera vez	Resultados Acumulados
Saldo a enero 1 del 2010	240,000	1,525,000		5,019,138	1,113,099	(860,302)
Resultado integral del ejercicio						688,377
Apropiaciones del año 2010			35,076			(35,076)
Saldo a diciembre 31 del 2010	240,000	1,525,000	35,076	5,019,138	1,113,099	(207,001)
Transferencias					(204,752)	204,752
Ajuste						2,250
Resultado integral del ejercicio						848,316
Apropiación del año 2011			81,219			(81,219)
Saldo a diciembre 31 del 2011	240,000	1,525,000	116,295	5,019,138	908,347	767,098


Dra. Teresa Esperanza Reyes Yabar
 Gerente General


C.B.A. Marco Saico Macancela
 Contador
 RNC No. 0.26065

Vea notas de A a Y a los estados financieros

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
 (Expresados en dólares norteamericanos)

	Año Terminado el 31 de Diciembre,	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes y otros	14,773,234	12,849,539
Efectivo pagado a proveedores y personal	(13,923,997)	(11,375,842)
Gastos financieros	(330,469)	(579,161)
Otros ingresos	84,138	35,314
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	602,906	929,850
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(Incremento) Disminución en inventario de repuestos y otros	(69,303)	39,185
Adquisición de activos fijos, neto	(255,569)	(82,201)
Disminución en otros activos		207,559
Efectivo neto (usado) proveniente de actividad de inversión	(324,872)	164,543
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pagos de préstamos bancarios	(277,403)	(1,160,478)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(277,403)	(1,160,478)
	631	(66,085)
EFFECTIVO DISPONIBLE:		
Saldo del efectivo al inicio del año	55,909	121,994
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	56,540	55,909


Dra. Teresa Esperanza Reyes Yabar
Gerente General


C.B.A. Marco Saico Macancela
Contador
RNC No. 0.26065

Vea notas de A a Y a los estados financieros

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
 (Expresados en dólares norteamericanos)

Año Terminado
 el 31 de Diciembre,
2011 **2010**

**CONCILIACIÓN DE LOS RESULTADOS INTEGRAL
 DE LOS EJERCICIOS CON EL EFECTIVO NETO
 PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE
 OPERACIÓN:**

GANANCIA DE LOS EJERCICIOS	848,316	688,377
Más gastos que no representan desembolsos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	611,096	600,309
Provisión jubilación patronal y desahucio	232,057	35,076
Participación de los trabajadores y los impuestos	532,778	308,520
Otros gastos	180,824	102,808

2,405,071 1,735,090

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

Cuentas por cobrar	(1,265,464)	510,836
Inventarios	(828,437)	(366,910)
Gastos pagados por anticipados	16,522	(27,112)
Activos por impuestos corrientes	40,672	(66,881)
Cuentas por pagar	727,869	(693,597)
Pasivos por beneficios a empleados y otros	(161,844)	(63,335)
Impuestos por pagar	(331,483)	(98,241)

(1,802,165) (805,240)

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS
 ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

602,906 929,850


Dra. Teresa Esperanza Reyes Yabar
 Gerente General


C.B.A. Marco Saico Macancela
 Contador
 RNC No. 0.26065

Vea notas de A a Y a los estados financieros

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

A. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA

Banana Light Banalight C. A.- (La Compañía), es una compañía anónima constituida en julio 2 de 1993 en la ciudad de Guayaquil – Provincia del Guayas, inscrita en el Registro Mercantil en julio del mismo año. Su objeto social es dedicarse a la exportación de productos agrícolas, agroindustrias, comestibles, conservas, enlatados. Su actividad principal es la elaboración y procesamiento de puré de banano y mango, y su conservación y empaque en herméticos y aséptico. Estos productos, cuya calidad está debidamente certificada, de acuerdo a los requerimientos de calidad exigidos internacionalmente, son vendidos en el 100% en el exterior.

La Compañía no mantiene inversiones en acciones ni ejerce influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

La emisión de los estados financieros correspondiente al ejercicio económico 2011, han sido autorizados por la Administración de la Compañía en Julio 2 del 2012 y serán sometidos a la posterior aprobación de la Junta General de Accionistas.

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en el periodo de transición. (Enero 1 del 2010 y Diciembre 31 del 2010).

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (Emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas por el Gobierno de la República del Ecuador y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2009, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC de noviembre 20 del 2008, que comprenden (i) NIIF; (ii) Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); (iii) Interpretaciones originadas por el Comité de Normas Internacionales (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretaciones (SIC).

Base de preparación.- Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico, excepto para la revalorización de determinados activos no corrientes de la cuenta propiedades, maquinaria y equipo. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

Nuevas normas e interpretaciones emitidas a partir de enero 1 del 2010.- A continuación se indican las nuevas normas e interpretaciones emitidas pero que se encontraban parcialmente en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de Banana Light Banalight C. A.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Nuevas normas e interpretaciones		Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos financieros	Deroga a la NIC 39. Esta NIIF corresponde a la primera fase: clasificación y medición	01 de enero del 2013
NIIF 10	Estados financieros Consolidados	Nueva	01 de enero del 2013
NIIF 11	Negocios Conjuntos	Nueva	01 de enero del 2013
NIIF 12	Revelación de intereses en otras Entidades	Nueva	01 de enero del 2013
NIIF 13	Valor Razonable	Nueva.- Es una guía para la medición del valor razonable que actualiza la Codificación 820 de la FASB	01 de enero del 2013
NIC 24	Información sobre partes relacionadas	Deroga a la anterior NIC 24 revisada en el año 2003	01 de enero del 2011
NIC 27	Estados financieros individuales	Solo atiende requisitos de los E/F individuales que no han sido modificados. Las otras partes de NIC 27 se sustituye por la NIIF 10	01 de enero del 2012
NIC 28	Inversiones en asociadas y Negocios Conjuntos	Esta Norma se modifica para estar en armonía con los cambios emitidos en las NIIF 10, 11 y 12	01 de enero del 2012
CINIIF 19	Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	Nueva	01 de julio del 2010

La Administración de Banana Light Banalight C.A. ha concluido que la aplicación de tales normas e interpretaciones no tendrían un impacto significativo por el período de su aplicación inicial, esto es en el 2011.

Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisadas en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Reconocimiento de ingresos y gastos
- b) Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos
- c) Vida útil de los activos materiales e intangibles
- d) Criterios empleados en la valoración de determinados activos financieros y no financieros; y
- e) Cálculo de provisiones

Adopción de las NIIF's por primera vez.- Para facilitar la transición a las Normas Internacionales de Contabilidad y a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC y NIIF's), el 19 de junio del 2003, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad publicó la NIIF 1: *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*. De conformidad con la NIC 1, cuando una empresa aplica por primera vez las NIIF's debe cumplir todas y cada una de las NIC y NIIF's y las interpretaciones en vigor en el momento de esa primera aplicación. Así pues, requiere una aplicación retroactiva en la mayoría de las áreas de contabilidad. Sin embargo, la NIIF 1 contempla algunas excepciones (de aplicación voluntaria) a esa obligación en áreas concretas por razones prácticas o bien cuando sus costos derivados de su cumplimiento excedieran con toda probabilidad los beneficios aportados a los usuarios de los estados financieros.

Banana Light Banalight C.A. ha considerado como balance de apertura con arreglo a las NIIF's, los estados financieros al 1 de enero del 2010 (fecha de transición). Este es el punto de partida para que la Compañía contabilice las transacciones según las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's.

Las políticas contables utilizadas en la elaboración de los estados financieros cumplen con cada NIIF vigente en la fecha de presentación de sus primeros estados financieros con arreglo a las NIIF's. La Compañía se acogió a la exención o alternativa particular en la transición relacionada con la medición de una partida de propiedades, maquinarias y equipos a su valor razonable o **revaluación como costo atribuido**.

El resto de exenciones no han sido acogidas por no ser aplicables o porque siendo aplicables la Administración ha decidido no aplicarlas debido a que su impacto en los estados financieros no material.

Con respecto a las excepciones obligatorias que prohíben la aplicación retroactiva de las NIIF's, la entidad no ha incurrido en ellas o no han sido aplicables para Banana Light Banalight C.A.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's.- Hasta el ejercicio 2009, Banana Light Banalight C.A. venía preparando sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, mientras que a partir del 2010 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con NIIF's. En tal sentido, los últimos estados financieros presentados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad han sido las correspondientes al ejercicio económico finalizado al 31 de diciembre del 2009, siendo la fecha de inicio de transición de las NIIF's enero 1 del 2010.

Los valores incluidos en los estados financieros al 1 de enero del 2010 han sido reconciliados para presentarlos bajo NIIF's, las mismas que han sido aplicadas en la elaboración de los estados financieros del ejercicio económico al 31 de diciembre del 2010.

La NIIF 1, exige el desglose de una conciliación del patrimonio neto a la fecha de transición, 1 de enero del 2010, así como un desglose de la conciliación del estado de resultado integral y del patrimonio neto al 31 de diciembre del 2010, preparado conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad en comparación con las NIIF's cuya presentación es como sigue:

- a) Conciliación al inicio de la fecha de transición al 1 de enero del 2010 del patrimonio neto entre NEC y NIIF

La conciliación de los saldos del patrimonio neto al 1 de enero de 2010, fecha de la transición a las NIIF, es la siguiente:

Cuenta	NEC	Efectos de transición	NIIF
Capital social	240,000		240,000
Aporte para futuras capitalizaciones	1,525,000		1,525,000
Superávit por revalorización	1,366,158	3,652,980	5,019,138
Resultados por adopción NIIF		1,113,099	1,113,099
Resultados acumulados	(860,302)		(860,302)
Patrimonio neto total	2,270,856	4,766,079	7,036,935

La conciliación de los saldos del patrimonio neto al 31 de diciembre del 2010, es la siguiente:

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

<u>Cuenta</u>	<u>NEC</u>	<u>Efectos de transición</u>	<u>NIIF</u>
Capital social	240,000	0	240,000
Aporte para futuras capitalizaciones	1,525,000	0	1,525,000
Superávit por revalorización	1,366,158	3,652,980	5,019,138
Reserva legal	35,076	0	35,076
Resultados por adopción de NIIF	0	1,113,099	1,113,099
Resultados acumulados	(544,613)	337,612	(207,001)
Patrimonio neto total	2,621,621	5,103,691	7,725,312

Los principales efectos de la aplicación de las NIIF, fecha de transición del 1 de Enero al 31 de diciembre del 2010 han sido los siguientes:

	<u>Superávit por revalorizac.</u>	<u>Resultados Acumulados por aplicación de NIIF</u>	<u>Resultados Acumulado</u>
Ajustes provenientes del inicio del año de transición	5,019,138	1,113,099	(544,613)
AJUSTES AL FINAL DEL AÑO DE TRANSICIÓN:			
Ajuste de depreciaciones de activos fijos NIC 16			43,658
Reversión de amortizaciones gastos diferidos NIC 1			354,415
Corrección de cuenta importaciones en tránsito NIC 1			(48,742)
Ajuste de depreciación por activos dados de baja NIC 36			(12,957)
Provisión jubilación patronal y deshaucio NIC 19			(36,404)
Impuesto a la ganancia relativo a otro resultado integral NIC 12			37,642
Total al 31 de Diciembre del 2010	5,019,138	1,113,099	(207,001)

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

- b. Conciliación de la cuenta resultados del ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2010 entre NEC y NIIF es la siguiente:

Estado de Resultado Integral			
	Importe en Libros NEC 31/12/10	Ajustes	Importe en Libros NIIF 31/12/10
Ventas netas	12,338,703		12,338,703
Costo de ventas	(8,914,479)	(46,353)	(8,960,832)
Ganancia bruta	3,424,224	(46,353)	3,377,871
Otros ingresos	35,314		35,314
Gastos administrativos	(1,481,433)	242,653	(1,238,780)
Gastos de ventas	(654,434)	18,445	(635,989)
Gastos financieros	(664,386)	85,225	(579,161)
Participación a empleados	(98,893)		(98,893)
Total gastos	(2,863,832)	346,323	(2,517,509)
Ganancia antes de impuesto	560,392	299,970	860,362
Impuesto a la renta, provisión	(209,627)		(209,627)
Ganancia del ejercicio	350,765	299,970	650,735
Impuesto a las ganancias de otro resultado		37,642	37,642
Resultado integral total del año	350,765	337,612	688,377

Los principales efectos de la adopción de la NIIF en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2010 han sido los siguientes:

- 1) Ajuste neto para regularizar importaciones en tránsito de inventario
- 2) Ajuste neto para regularizar depreciación acumulada de maquinaria, equipo y Edificios.
- 3) Ajuste neto para regularizar activos diferidos registrados sin cumplir con NEC y NIIF.

Activos financieros.- La entidad reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar comerciales cuyos plazos no superan los noventa días.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- Comprenden partidas como caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimientos menores a tres meses.

Cuentas por cobrar comerciales Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable que incluye una provisión para cuentas incobrables. La estimación por incobrabilidad de las cuentas por cobrar se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar. El monto de la estimación es la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar y el valor presente de los flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva. El monto de la provisión se reconoce en resultados, si hubiere.

Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican como activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, son clasificados como no corrientes.

Deterioro del valor de los activos financieros.- Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que haya causado la pérdida.

Causada la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financiera significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Durante el año 2011, la compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen emisión de obligaciones, préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Préstamos bancarios y cuentas por pagar accionistas.- Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados pues, además del interés normal no tuvieron ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financieros.- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado.

Para los activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

Inventarios.- Se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado. (MPP). El costo del producto terminado corresponde a los costos de las materias primas, materiales, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación. Para su asignación se consideró la capacidad normal de producción.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

Propiedades, maquinarias y equipos.- Terrenos, edificios, maquinaria y equipo están presentados a su valor razonable, sobre la base de revaluaciones periódicas, efectuadas al menos cada tres años, por peritos evaluadores independientes, menos la depreciación (última a enero 1 del 2010). Cualquier depreciación acumulada a la fecha de la revaluación se elimina contra el valor bruto en libros del activo y el monto neto se ajusta al monto revaluado del activo (Costo Atribuido). Las revalorizaciones se llevan a cabo con suficiente regularidad, de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables al final de cada período.

Las demás partidas, como equipo de computación y de oficina, muebles y enseres se registran al costo histórico menos su depreciación. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles en su adquisición.

La política de la entidad respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los reavalúos, sean reconocidos en patrimonio como superávit por revalorización (otro resultado integral), excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente como gasto.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en ganancia o pérdida, salvo en la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido como superávit por revalorización de activos.

La administración ha considerado establecer como política un valor residual del 5% del costo de adquisición o valor revaluado, valor que considera que puede obtener de estos activos al finalizar su vida útil estimada.

<u>Activos</u>	<u>Valor Residual</u>
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	5%
Muebles y enseres	5%
Equipo de oficina	5%
Equipo de seguridad	5%
Herramientas	5%
Instalaciones	5%
Vehículos	5%

La depreciación de propiedades, maquinarias, equipos e instalaciones se efectúa de acuerdo con la vida útil determinada por la empresa valuadora, la misma que en sus informes a diciembre del 2010, establecen para cada ítem de activo la vida útil correspondiente, y son:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil en años</u>
Edificios	33 y 40
Maquinarias y equipos	9
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Muebles y equipos de oficinas	10

La política de la Compañía para el manejo de la depreciación acumulada de los activos revalorizados esta conforme al párrafo 35(b) de la NIC 16 (Depreciación para el valor revaluado neto, dejando en cero la depreciación anterior).

La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos se efectúa en base al tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta. La depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos, incluida su revalorización se reconoce en resultados.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Deterioro del valor de los activos no financieros.- El valor registrado de los activos no financieros es analizado periódicamente para determinar si hay indicios de deterioro de valor del mismo. En caso de existir indicios, se estima el valor recuperable de los citados activos mediante informe de un perito evaluador, con el objeto de determinar el deterioro de valor sufrido.

Provisiones para contingencia.- La entidad registra provisiones cuando existe un compromiso o una obligación frente a terceros y es consecuencia de acontecimientos pasados y su liquidación supondrá una salida de recursos, por un importe y/o en un plazo no conocido con certidumbre pero estimables con razonable fiabilidad.

La cuantificación de las provisiones se realiza teniendo en consideración la mejor información disponible sobre el suceso y sus consecuencias y se reestima con ocasión de cada cierre contable. Las provisiones constituidas se utilizan para afrontar los riesgos específicos para las cuales fueron originalmente reconocidos, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichos riesgos desaparecen o disminuyen.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de sólidos recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo.

Reconocimiento de ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Siguiendo los principios recogidos en el marco conceptual de las NIIF's, la entidad registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados necesarios. Las ventas de bienes se reconocen cuando los bienes son entregados y la titularidad se ha transferido.

Proveedores y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones provenientes de operaciones comerciales de la Compañía a favor de terceros, basadas en condiciones de créditos normales, las cuales no tienen intereses pactados y se registran a su valor razonable.

Impuesto a la renta.- Esta conformado por el impuesto a la renta corriente más o menos el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente.- El impuesto corriente, es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual establece la tarifa de impuesto a la renta para sociedades: del 25% para el año 2010, 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013, en adelante. Si la utilidad del año es capitalizada total o parcialmente dentro del año siguiente, la tarifa por el valor capitalizado disminuye al 15%.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

En el caso de que el anticipo de Impuesto a la Renta determinado sea mayor al impuesto causado calculado en base a los porcentajes antes indicados, el impuesto se liquidará sobre el valor del anticipo determinado. La ganancia gravable difiere de la ganancia contable, debido a las partidas de ingresos exentos y/o gastos no deducibles.

Impuesto a la renta diferido.- El impuesto a la renta diferido, es reconocido por las diferencias temporarias entre la base fiscal y la base contable, utilizando las tasas fiscales que se espera objetivamente estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

El impuesto corriente y las variaciones en los importes diferidos de activo o pasivo que no provengan de combinaciones de negocios, se registran en resultados o en rubros de patrimonio neto en el estado de situación financiera, en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen para todas las diferencias temporales que se espere disminuyan las ganancias tributarias futuras, o cualquier pérdida o créditos tributarios no utilizados. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura es probable que se recupere.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias, que se espere aumenten la ganancia fiscal en el futuro, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de la plusvalía comprada y de aquellos cuyo origen está dado por la valorización de las inversiones en filiales y asociados.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a las mismas de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Beneficios de jubilación.- La Compañía cuenta con un plan de beneficios definidos post – empleo por concepto de jubilación patronal según el Código de Trabajo, el cual establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o más, en forma continuada o ininterrumpida en la misma entidad. Aquellos que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación.

El costo de proveer este beneficio se determina utilizando el método de Unidades de Crédito Proyectadas (método prospectivo), considerando como hipótesis actuarial de cálculo las tablas de mortalidad biométricas y el factor de conmutación actuarial del IESS (R.O. No. 650 del 28 de agosto del 2002), tales valorizaciones actuariales se llevan a cabo al final del año.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

La entidad reconocerá pérdidas o ganancias actuariales, exclusivamente si se modifican las hipótesis actuariales de cálculos, es decir utilizando otras tablas de mortalidad con otras variables de probabilidad u otras tasas de interés. Este beneficio es amortizado durante el promedio de vida laboral de los empleados participantes en el plan.

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, Banana Light Banalight C.A. realiza la provisión del gasto de la participación a los trabajadores al cierre del año, que corresponde al 15% de la utilidad anual.

C. ESTIMADOS CONTABLES CRITICOS:

En la aplicación de las políticas de la Compañía, las cuales se describen en la **Nota B**, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos posteriores.

A continuación se presentan estimaciones y juicios contables críticos, que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio, se realiza una estimación del importe recuperable que obtendría de su venta o su valor de uso, el mayor. Si se trata de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Al 31 de diciembre del 2011, Banana Light Banalight C. A., no ha identificado activos, que deban ser reconocidos como pérdidas por deterioro.

D. GESTION DE RIESGO FINANCIERO:

Los principales pasivos financieros de Banana Light Banalight C. A., incluyen obligaciones por préstamos y obligaciones a proveedores. La Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Banana Light Banalight C. A. se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crediticio y liquidez, la Administración revela que éstos riesgos son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos no son aplicables a la Compañía en su totalidad como se indica a continuación:

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

D. GESTION DE RIESGO FINANCIERO: (Continuación.....)

Riesgo de mercado.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran tres tipos de riesgo; el riesgo de las tasas de interés, el riesgo del tipo de cambio y el riesgo de los precios de los productos básicos.

Riesgo de la tasa de interés.- la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivos operativos de Banalight Banalight C. A. son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. Los pasivos financieros a largo plazo que mantiene la Compañía son obligaciones por préstamos que fueron reestructurados en el año 2003, las cuales constituyen una instrumentación de tasa fija y otra parte de tasa variable con fluctuaciones moderadas.

Riesgo del tipo de cambio.- la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda extranjera, por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas, debido a que sus ventas son realizadas en dólares norteamericanos, unidad monetaria de la República del Ecuador.

Riesgo de precios.- la Compañía está expuesta al riesgo moderado de precios de mercaderías, por cuanto su materia prima, insumos y otros gastos indirectos de fabricación son adquiridos localmente y, debido a los bajos niveles de inflación no se encuentran afectados por la volatilidad en sus precios; y también por cuanto los materiales de empaque y otros suministros son adquiridos desde el exterior en dólares norteamericanos.

Riesgo crediticio.- es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se realicen a clientes con un adecuado historial de crédito.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona a través del área financiera de la Compañía de acuerdo con la política corporativa. Las inversiones de los excedentes de los fondos (si los hay) son realizadas solamente con las contrapartes aprobadas por la administración de la Compañía.

Riesgo de liquidez.- Es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiación estables. Banana Light Banalight C.A., realiza el seguimiento de su riesgo de déficit de fondos utilizando de manera recurrente una herramienta de planificación de la liquidez.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
 (Expresados en dólares norteamericanos)

D. GESTION DE RIESGO FINANCIERO: (Continuación.....)

Al 31 de diciembre del 2011, el 42% de los pasivos con costo son a largo plazo. El índice de liquidez del 1,99% (1,98% en el año 2010) refleja que hay suficientes activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

Gestión del capital.- El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es asegurar que éste mantenga una calificación de crédito sólida e índice de capital saludable para poder sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas.

La Compañía controla el capital utilizando un índice de endeudamiento, definido como la deuda neta sobre el patrimonio total. Dentro de la deuda neta, la Compañía agrupa, préstamos y cuentas por pagar comerciales y otras a largo plazo, menos el efectivo y equivalentes de efectivo y pasivos por impuestos diferidos, como se indica a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Préstamos	4,062,248	4,339,651
Cuentas por pagar comerciales y otras	2,450,943	1,236,857
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(56,540)	(55,908)
Pasivo por impuesto diferido	(354,429)	(390,565)
Deuda neta	(A) 6,102,222	5,130,035
Patrimonio	8,575,879	7,725,312
Total patrimonio y deuda neta	(B) 14,678,101	12,855,347
Índice de endeudamiento	(A/B) 42%	40%

Los préstamos bancarios mantenidos al 31 de diciembre del 2011 y 2010 corresponden el 2.0% y 6% como corto plazo y la diferencia corresponde a pasivos a largo plazo, detallado como sigue:

	<u>2,011</u>	<u>2,010</u>
Corriente	2.0%	6%
No Corriente	98.0%	94%
Total	100%	100%

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

E. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2011, 2010 y enero 1 del 2010, está compuesto como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2010</u>
Caja	3,859	7,364	2,900
Saldo en Bancos	10,857	48,544	119,094
	<u>14,716</u>	<u>55,908</u>	<u>121,994</u>

Los saldos en bancos, en cuenta corriente no devengan interés.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, existen partidas equivalentes al efectivo que deben considerarse para efectos del flujo de efectivo, que corresponden al valor de las inversiones a corto plazo mantenidas hasta su vencimiento por US\$ 41,824.

F. CUENTAS POR COBRAR, COMERCIALES Y OTRAS

Al 31 de diciembre del 2011, 2010 y enero 1 del 2010, están compuestas como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2010</u>
Clientes		409	10,379	10,449
Préstamos a Empleados	(1)	2,432	4,801	23,357
Clientes Relacionados	(2)	2,164,568	1,231,360	1,583,220
Corporación Financiera Nacional (CFN)	(3)	292,784		
Fideic. Administración Flujo Banalight	(3)	94,492	58,305	213,325
Otras		36,681	21,057	6,387
		<u>2,591,366</u>	<u>1,325,902</u>	<u>1,836,738</u>
Corriente		2,590,957	1,315,523	1,826,289
No Corriente		409	10,379	10,449

La Compañía tiene como política reconocer una provisión anual para cuentas incobrables para clientes que tengan cartera vencida sobre 90 días. Para los años 2011 y 2010 no se realiza provisión por no existir cartera vencida.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

F. CUENTAS POR COBRAR, COMERCIALES Y OTRAS (Continuación.....)

- (1) Préstamos a Empleados.- Están representados por préstamos realizados a los empleados con un crédito de hasta 90 días, los mismos que son descontados mensualmente en el rol de pagos, por lo cual no se calcula intereses.
- (2) Compañías relacionadas, representa saldos de facturas por exportaciones de productos terminados. Con ésta existe un contrato de Compra-Venta, en el cual se indica que estas son canceladas hasta 180 días crédito, contados a partir del día siguiente de la fecha de emisión de la factura. Además, en la cláusula del referido contrato, se indica que mediante una política de pagos anticipados denominada "**Descuento por pronto pago**", que consiste en que por cada 15 días o fracción de días en que se haya adelantado el pago al plazo de crédito pactado, **La vendedora** reconocerá al **Comprador** un descuento de la compra efectuada. De la misma manera, se aplicará a la **Compradora** un recargo sobre el valor de la compra efectuada por cada 15 días o fracción de días que se retrase en el pago del plazo acordado.

El saldo de esta cuenta al cierre del ejercicio considerando su fecha de emisión es el siguiente:

	0 a 30 días	30 a 60 días	Total
2010	906,816	676,404	1,583,220
2010	1,231,360	0	1,231,360
2011	1,270,704	893,864	2,164,568

- (3) Corresponde a valores entregados al "Fideicomiso Mercantil de Administración de Flujos, de Pagos y de Garantía Banalight" o generados por éste, que serán utilizados para cumplir con el objeto del Fideicomiso.

Al 31 de diciembre del 2011, el Fideicomiso canceló US\$ 292,784 a la Corporación Financiera Nacional, como anticipo para la liquidación de las deudas que serán canceladas por la Compañía, debido a que ésta se acogió a lo establecido en la Resolución No. JB-2009-1269, emitida por la Junta Bancaria, el 23 de marzo del 2009.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

F. CUENTAS POR COBRAR, COMERCIALES Y OTRAS (Continuación.....)

El movimiento de la cuenta del Fideicomiso en el 2011, 2010 y enero 1 del 2010, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2010</u>
Saldo Inicial	58,305	213,325	50,726
Más:			
Alquiler a Otecel	22,031	19,542	18,791
Desembolsos al Fideicomiso	594,063	409,765	570,500
Abono Agripac Compra Terreno			605,044
Rendimientos Financieros		1,536	2,065
Menos:			
Aplicación a Obligaciones	(579,907)	(585,863)	(1,033,801)
Saldo Final (al 31 de diciembre)	<u>94,492</u>	<u>58,305</u>	<u>213,325</u>

G. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se conforman como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2010</u>
Materia prima	214,096	149,800	49,234
Material de empaque	(4) 638,628	583,162	269,413
Producto terminado	979,287	351,750	341,878
Mercadería en tránsito	86,500	5,362	62,639
	<u>1,918,511</u>	<u>1,090,074</u>	<u>723,164</u>

El costo de inventario de materias primas reconocidos en resultado durante el año 2011 fue de US\$ 4.588.748 (US\$ 2.714.919 en el 2010). Todos los inventarios, se esperan realizar en un plazo máximo de doce meses.

(4) Al 31 de diciembre del 2011, 2010 y enero 1 del 2010, incluyen US\$ 559,635, US\$ 638,628 y US\$ 587,646; respectivamente, que corresponden al Depósito Industrial. El Depósito Industrial ha sido auditado por la Corporación Aduanera Ecuatoriana (CAE), hasta el 30 de septiembre del 2011, cuya providencia definitiva de aprobación, se la recibió el 3 de enero del 2012. El informe correspondiente al período 1 de octubre al 31 de diciembre del 2011, no se a presentado aún para su aprobación.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

H. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

		<u>Diciembre 31</u> <u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2010</u>
Anticipo a proveedores	(5)	29,664	49,853	14,438
Seguros	(6)	15,377	11,710	20,011
		<u>45,041</u>	<u>61,563</u>	<u>34,449</u>

(5) Anticipo a proveedores, corresponde a valores entregados como anticipos a la compra de bienes o realización de un trabajo a proveedores con un periodo de duración de no más de 30 días.

(6) Seguros pagados por anticipado, corresponde a valores pagados por concepto de primas de seguros de Propiedad, Planta & Equipo correspondiente al periodo del 15/07/2011 al 15/07/2012.

I. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

		<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2010</u>
Anticipo impuesto a la renta	(7)		195,498	174,930
Impuesto al valor agregado (crédito tribut.)	(8)	275,500	120,674	74,361
Total		<u>275,500</u>	<u>316,172</u>	<u>249,291</u>

(7) Anticipos de impuestos y retenciones, incluye principalmente US\$193.798 al 31 de diciembre del 2010 y US\$ 172.902 en al 1 de enero del 2010, del pago del anticipo del impuesto a la renta del ejercicio, el mismo que debe ser liquidado con el Impuesto a la Renta del ejercicio, al 31 de diciembre del 2011, la administración autorizó que el anticipo del impuesto a la renta por US\$ 123,666, sea neteado del impuesto a la renta por pagar.

(8) Corresponde al crédito tributario del IVA pagado en compras mensuales. Estos valores son exigibles al SRI, mediante los respectivos trámites de solicitud de devolución del IVA para exportadores. Al 31 de diciembre del 2011, el estado de los trámites presentados ante el Servicio de Rentas Internas, es el siguiente:

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

I. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación.....)

<u>Meses</u>	<u>Valor</u>		<u>Estado</u>	<u>Crédito a.Cuenta</u>
	<u>Reclamo</u>	<u>Devuelto</u>		
Enero - Febrero	43,792	43,089	Recuperado	Banco Internacional
	(703)		No recuperado	
Marzo - Diciembre	275,500		En trámite	
	<u>318,589</u>	<u>43,089</u>		

J. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Durante el año 2011 y 2010, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

	<u>Saldos</u> <u>1-Enero-2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencia y</u> <u>Reclasificación</u>	<u>Saldos</u> <u>31-Dic-11</u>
Edificios	334,249		69,221	403,470
Maquinarias y equipos	877,000	173,147	33,138	1,083,285
Muebles y enseres	35,612		4,397	40,009
Equipo de oficina	5,860	1,915		7,775
Equipos de computación	49,709	10,905	(11,904)	48,710
Vehículos	60,772	19,030		79,802
Instalaciones generales	22,795	5,160		27,955
Equipo de seguridad	474	1,537		2,011
Herramientas	8,882	1,282		10,164
Construcciones en curso	34,676	45,537	(73,618)	6,595
Sistema de nómina		8,960		8,960
Subtotal	1,430,029	267,473	21,234	1,718,736
DERECHOS FIDUCIARIOS:				
Terrenos	3,164,880			3,164,880
Edificios	2,692,026			2,692,026
Maquinarias y equipos	3,834,927		(33,138)	3,801,789
Muebles y enseres	911			911
Equipo de oficina	3,495			3,495
Equipos de computación				
Equipo de seguridad	2,600			2,600
Herramientas	842			842
Construcciones en curso				
Subtotal Derechos Fiduciarios	9,699,681		(33,138)	9,666,543
Total Costo	11,129,710	267,473	(11,904)	11,385,279
Depreciación acumulada	(730,758)	(611,096)		(1,341,854)
	<u>10,398,952</u>	<u>(343,623)</u>	<u>(11,904)</u>	<u>10,043,425</u>

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

J. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO (Continuación...)

	Saldos ajustados a enero 1 - 2010	Adiciones	Ajuste y/o Reclasificación	Saldos 31-Dic-10
Edificios	334,249			334,249
Maquinarias y equipos	837,336	49,135	(9,471)	877,000
Muebles y enseres	31,118	4,612	(118)	35,612
Equipo de oficina	4,510	5,446	(4,096)	5,860
Equipos de computación	39,367	17,835	(7,493)	49,709
Vehículos	60,772			60,772
Instalaciones generales	22,795			22,795
Equipo de seguridad	474	3,646	(3,646)	474
Herramientas	2,636	6,246		8,882
Construcciones en curso	26,435	8,241		34,676
Subtotal Prop.Planta & Equipo	1,359,692	95,161	(24,824)	1,430,029
Terrenos	3,164,880			3,164,880
Edificios	2,692,026			2,692,026
Maquinarias y equipos	3,834,927			3,834,927
Muebles y enseres	911			911
Equipo de oficina	3,495			3,495
Equipo de seguridad	2,600			2,600
Herramientas	842			842
Subtotal Derechos Fiduciarios	9,699,681			9,699,681
Total Costo	11,059,373	95,161	(24,824)	11,129,710
Depreciación acumulada	(142,313)	(600,309)	11,864	(730,758)
Total	10,917,060	(505,148)	(12,960)	10,398,952

Costo total de Propiedad Planta & Equipo	11,059,373
Valor residual determinado según política	3,554,814
Saldo a depreciar de Propiedad Planta & Equipo	7,504,559

A partir de enero 1 del 2010, la Compañía modificó su anterior política contable basada en el modelo del costo para la medición de las propiedades y maquinarias, por el modelo de revaluación.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

J. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO (Continuación...)

Se contrató al Ing. Jorge Idrovo Sánchez, un valuador independiente calificado por la Superintendencia de Compañías, para determinar el valor razonable de las propiedades y maquinarias.

El valor razonable se determina por referencia a evidencia basada en el mercado. Esto significa que las valuaciones realizadas por el perito valuador se basan en precios de mercado activos, ajustados por las diferencias en la naturaleza, ubicación o condición de la propiedad en particular. La fecha del avalúo fue diciembre del 2010, con saldos contables al 1 de enero del 2010.

Al 31 de diciembre del 2011, todas las obligaciones con la Agencia de Garantía de Depósitos (AGD), están garantizadas con bienes del “Fideicomiso Mercantil de Administración de Flujos de Pagos y de Garantía Banalight”. Adicionalmente, las obligaciones directas con la Corporación Financiera Nacional (CFN) se encuentran garantizadas con bienes muebles que fueron embargados pero son utilizados aún por la Compañía.

La Compañía participa en calidad de Constituyente del actualmente denominado “Fideicomiso Mercantil de Administración de Flujos, de Pagos y de Garantía Banalight”, suscrito en abril 6 de 1998 y que lo constituyen los activos que fueron transferidos al Fideicomiso, con la finalidad de garantizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas con Banco Financorp S.A., Banco de Préstamos y con Banco del Azuay S.A.

La escritura de reforma integral y reconstitución del contrato de Fideicomiso Mercantil que otorga BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A., se registró en Escritura Pública con fecha febrero 15 del 2006, notariada en marzo 7 del 2006, celebrada y firmada por todas las partes incluyendo los acreedores considerados en el convenio de reestructuración, siendo estos: la Constituyente o parte deudora “BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.”; la Fiduciaria “FIDUNEGOCIOS S. A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS”; los beneficiarios BANCO DEL AZUAY S.A. y BANCO DE PRESTAMOS (ambos en saneamiento), y BANCO FINANCORP S.A. (en liquidación); y los garantes JUAN CARLOS GUERRERO FERBER Y GABY CORRAL DE GUERRERO (ambos en sociedad conyugal) quienes comparecen a través de su Apoderada Especial ABG. AMELIA RODRIGUEZ JARAMILLO.

Con fecha 19 de noviembre del 2010, se suscribió la escritura pública que contiene la tercera reforma parcial al contrato Fideicomiso Mercantil de Administración de Flujo y garantía Banalight que celebraron, Banco Central del Ecuador, en calidad de Beneficiario y Acreedor; Banana Light Banalight C.A., en calidad de deudora; los cónyuges Juan Carlos Guerrero Ferber y Gaby Corral de Guerrero, en calidad de garantes y, Fidunegocios S.a. Administradora de Fondos y Fideicomisos en calidad de Fiduciaria.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

J. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (Continuación...)

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los bienes transferidos en garantía al Fideicomiso, registrados en la cuenta Derechos Fiduciarios representa el 215% y 206%; respectivamente, con relación al total del pasivo a corto y largo plazo a esas fechas.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron registrados US\$ 216,736 y US\$ 274,773; respectivamente, correspondientes a la depreciación del reavalúo de los activos fijos, considerados como gastos no deducibles en la Nota M.

K. INVENTARIO DE REPUESTOS Y OTROS MATERIALES

Registra las cuentas de inventario de repuestos y otros materiales que no han sido consideradas como inventario corriente debido a que su uso no integra los costos de producción, ni están disponibles para la venta. Estos repuestos están disponibles para el mantenimiento de las maquinaria y equipo y se cargan al gasto de mantenimiento cuando estos son utilizados.

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2,010</u>
Materiales e Insumos Varios	68,916	63,084	81,801
Repuestos y Accesorios	429,880	369,546	386,962
Combustibles y Lubricantes	9,316	5,972	6,633
Herramientas	1,923	2,131	4,522
Total	<u>510,035</u>	<u>440,733</u>	<u>479,918</u>

L. PRESTAMOS, INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2010</u>
<u>Austro Bank Overseas (Panamá) S.A.</u>			
Operación No.21006742, préstamo contratado el 24 de noviembre del 2009 con vencimiento el 19 de noviembre del 2010, al 11% de interés anual reajutable, con 4 dividendos trimestrales.			600,000
<u>Banco Financorp S.A. (En Liquidación)</u>			
<u>(31/dic/2009)</u>			
Operación No.80100208USD19980334, préstamo con firmas, contratado el 30 de septiembre de 1998 con vencimiento el 29 de marzo de 1999, al 18% de interés anual. (9)	76,800	76,800	76,800
	<u>76,800</u>	<u>76,800</u>	<u>676,800</u>

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
 (Expresados en dólares norteamericanos)

L. PRESTAMOS, INSTITUCIONES FINANCIERAS

(9) Al 31 de diciembre del 2011, esta operación se mantiene en proceso de reestructuración con el Banco Financorp S.A. en Liquidación.

M. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidas como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
Proveedores	998,495	317,774	1,013,413
Otros Acreedores	39,469		
IESS por Pagar	21,902	16,473	14,431
Total	<u>1,059,866</u>	<u>334,247</u>	<u>1,027,844</u>

- Proveedores, no devengan interés y normalmente se cancelan en 30 a 60 días.
- Otras representa obligación social y con terceros.

N. PASIVO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, representa provisiones para beneficios sociales, participación de los trabajadores en las utilidades, jubilación patronal y desahucio. El movimiento de tales provisiones durante esos periodos fue como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
		<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
Intereses por pagar a CFN.		432,272	358,569	289,853
Beneficios a los empleados:				
Obligaciones patronales	(C)	730,756	295,542	173,174
No corriente	(A)+(B)	<u>293,666</u>	<u>61,609</u>	<u>25,205</u>
	(C-(A+B))	<u>437,090</u>	<u>253,933</u>	<u>147,969</u>
		<u>869,362</u>	<u>612,502</u>	<u>437,822</u>

Los beneficios por pagar a los empleados, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

N. PASIVO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS Y OTROS (Continuación.....)

	Beneficios a empleados					
	<u>Beneficio</u>	<u>Participación</u>	<u>Salario</u>	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	<u>sociales</u>	<u>trabajadores</u>	<u>Digno</u>	<u>patronal</u>		
Saldo, enero 1 del 2010	133,180	14,789		10,667	14,538	173,174
Provisiones	290,893	98,893		16,985	19,419	426,190
Pagos	(289,033)	(14,789)				(303,822)
Saldo, diciembre 31 del 2010	135,040	98,893		27,652	33,957	295,542
Provisiones	379,991	201,744	44,403	196,993	35,064	858,195
Pagos	(324,088)	(98,893)				(422,981)
Saldo, diciembre 31 del 2011	190,943	201,744	44,403	224,645	69,021	730,756
				(A)	(B)	(C)

La Compañía, basada en lo que dispone el Código de Trabajo, mantiene para sus empleados provisiones por jubilación patronal y desahucio, las cuales fueron efectuadas en base a estudio actuarial realizado por la empresa COFIA S.A.(actuario calificado) con corte al 31 de diciembre del 2011.

Como se indica en la Nota B, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal. La Compañía acumula este beneficio en base a estudios elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$ 20, siempre que sea jubilado simultáneamente de la seguridad social, caso contrario, este mínimo es de US\$ 30.. De acuerdo a los estudios actuariales, ésta provisión cubre a todos los empleados (436 personas en el 2011, 142 personas en el 2010).

Según lo establecido en el Código de Trabajo, en aquellos casos en que la relación laboral termine por despido intempestivo, el empleador bonificará al empleado con una indemnización por desahucio equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados.

Los supuestos utilizados en el estudio actuarial del año 2011 y 2010, fueron:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Tasa de interés actuarial	4.00%	4.00%

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

O. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de las provisiones se presenta como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2010</u>
Provisión impuesto a la renta del ejercicio	209,064	209,627	99,066
Retenciones en la fuente del IR	7,927	7,420	6,695
Retenciones en la fuente del IVA	11,059	11,452	11,352
	<u>228,050</u>	<u>228,499</u>	<u>117,113</u>

Representa la provisión del Impuesto a la Renta del Ejercicio y que se cancelan en el siguiente periodo.

Los principales componentes del gasto por impuesto a la renta para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre del 2011, 2010 y enero 1 del 2010, son los siguientes:

a) Impuesto a la renta corriente, sobre el estado de resultado integral:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el cálculo del 15% de participación a empleados y la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta corriente por los periodos fiscales 2011 y 2010, fue determinado como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2,011</u>	<u>2010</u>	<u>Enero,</u> <u>2,010</u>
Utilidad antes de participación a empleados e impuesto a la renta	1,344,958	659,285	98,591
Ajustes, año de transición NIIF		507,529	0
Base de cálculo para participación a empleados	1,344,958	1,166,814	98,591
Provisión para participación de empleados (15%)	(201,744)	(98,893)	(14,789)
Subtotal	1,143,214	1,067,921	83,802
Ingresos Exentos			(857,647)
Amortización perdidas años anteriores	(222,564)	(332,670)	(137,264)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(77,067)	(60,606)	(15,529)
Más Gastos no deducibles	385,158	13,296	1,194,252
Más Participación laboral de ingresos exentos			128,647
Base imponible para impuesto a la renta	<u>1,228,741</u>	<u>687,941</u>	<u>396,261</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>294,898</u>	<u>171,985</u>	<u>99,065</u>

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

N. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación.....)

Partidas temporales para el cálculo de diferidos:

Depreciación por reavaluo de activos	150,567	150,567	
	<u>150,567</u>	<u>150,567</u>	
Impuesto a la renta – diferido	36,136	37,642	
Impuesto a la renta – corriente	294,898	171,985	99,065
Total impuesto a la renta a pagar	<u>331,034</u>	<u>209,627</u>	<u>99,065</u>

b) Impuesto a la renta diferido sobre otro resultado integral:

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u>	<u>2010</u>
Impuesto diferido efectuados a enero	390,565	428,207	428,207	
Amortización del año	(36,136)	(37,642)		
Impuesto a las ganancias imputadas a otros resultados integrales	<u>354,429</u>	<u>390,565</u>	<u>428,207</u>	

c) Precios de transferencia:

De acuerdo a la Resolución NAC-DGER2008-0464, del Servicio de Rentas Internas publicada el 25 de Abril del 2008 en el R.O. No. 324, que regula la presentación de los Anexos e Informe de Precios de Transferencias (APT e IPT),

De acuerdo con Resolución No. 286 de abril 17 del 2009 del Servicio de Rentas Internas es obligatorio a partir del año 2009 la presentación del informe Integral de Precios de Transferencia para aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 5'000.000; y la presentación del Anexo de Operaciones con Partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$ 3'000.000.

De acuerdo con el art. 23 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la Administración tributaria también está facultada a determinar los ingresos, costos y gastos deducibles derivados de las operaciones con partes vinculadas residentes en el país.

El estudio de precios de transferencias del año 2010, la Compañía los preparó y presentó al SRI, el 23 de agosto del 2011, mediante el trámite No. 109012011064020.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

O. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación.....)

El estudio realizado concluyó que, analizadas las operaciones con partes relacionadas del exterior, consistentes en exportaciones de productos semi-elaborados e importaciones de bienes o insumos para la producción, que las mismas cumplen con el principio de plena competencia. Se llegó a dicha conclusión aplicando el Método de Márgenes Transaccionales de Utilidad Operacionales (MMTUO), mediante la cual se estableció que los indicadores de rentabilidad margen operativo sobre costos y gastos operacionales (MOTC), y margen operativo sobre ventas (ROS) están por encima del rango intercuartílico de los comparables externos.

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía mantiene transacciones con partes relacionadas por montos superiores a los indicados precedentemente por lo que en base a lo establecido en el artículo 84 del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, presentará dicha información en el 2012.

d) Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria:

Mediante Resolución NAC-DGERCGC10-00139 de abril 26 del 2010, el Servicio de Rentas Internas (SRI) resolvió que los informes sobre cumplimiento de obligaciones tributarias sean presentados hasta el 31 de julio de cada año. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha, Banana Light Banalight C.A. mantiene en proceso la preparación de dicha información correspondiente al periodo fiscal 2011.

P. PRESTAMOS, INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2010</u>
<u>CAPITAL OBLIGACIONES:</u>			
<u>Corporación Financiera Nacional:</u>			
Operación No.20066006, crédito multisectorial, sus condiciones fueron modificadas mediante convenio de pago, al 12,0670% de interés anual, con vencimiento el 24 de marzo del 2018 y pagos cada 180 días mediante alícuotas variables, según tabla de amortización.	1,440,000	1,440,000	1,440,000
Intereses vencidos de la Operación No. 20066006, refinanciado mediante convenio de pago, al 9.16% de interés anual, pagadero en abril 9 del 2011		73,281	146,562
Pasan.....	1,440,000	1,513,281	1,586,562

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

P. PRESTAMOS, INSTITUCIONES FINANCIERAS (Continuación.....)

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2010</u>
Vienen.....	1,440,000	1,513,281	1,586,562
Operación No.20090411, crédito multisectorial, sus condiciones fueron modificadas mediante convenio de pago, al 9,1603% de interés anual, con vencimiento el 4 de septiembre del 2021 y pagos cada 180 días mediante alícuotas variables, que se inician a pagar una vez cumplido el plazo de la Operación No.20066006, según tabla de amortización.	800,000	800,000	800,000
	2,240,000	2,313,281	2,386,562
<u>Banco Financorp S.A. (En Liquidación)</u>			
<u>(31/dic/2009):</u>			
<u>Corporación Financiera Nacional</u>			
<u>(31/dic/2010):</u>			
Operación No.80100208USD20050465, préstamo con firmas reestructurado, al 5,52% de interés anual, reajutable cada 180 días, a un plazo de 15 años con vencimiento el 30 de agosto del 2018, los intereses y capital serán pagaderos semestralmente a partir del 15 de mayo del 2004 y del 19 de abril del 2009, respectivamente.	359,713	400,799	439,708
Operación No.80100208USD20050461, préstamo con firmas reestructurado, suscrito por Zaimisa y Banalight, al 5,52% de interés anual, reajutable cada 180 días, a un plazo de 15 años con vencimiento el 30 de agosto del 2018, los intereses y capital serán pagaderos semestralmente a partir del 15 de mayo del 2004 y del 19 de abril del 2009, respectivamente	585,440	652,308	715,632
Operación No.80100208USD20050462, préstamo con firmas reestructurado, al 4,28% de interés anual, reajutable cada 180 días, a un plazo de 13 años con vencimiento el 25 de julio del 2018, los intereses y capital serán pagaderos semestralmente a partir del 30 de marzo del 2006 y del 14 de marzo del 2009, respectivamente	800,295	896,464	988,642
Subtotal	<u>1,745,448</u>	<u>1,949,570</u>	<u>2,143,982</u>
Total Capital Obligaciones	3,985,448	4,262,851	4,530,544

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

P. PRESTAMOS, INSTITUCIONES FINANCIERAS (Continuación.....)

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2010</u>
Vienen...	3,985,447	4,262,851	4,530,544
<u>INTERESES OBLIGACIONES</u>			
<u>Banco Financorp S.A. (En Liquidación)</u>			
<u>(31/dic/2009):</u>			
<u>Corporación Financiera Nacional</u>			
<u>(31/dic/2010):</u>			
Operación No.80109108USD20050464, interés reestructurado, pagaré suscrito por Banalight, sin intereses, a un plazo de 15 años con vencimiento el 30 de agosto del 2018, mediante dividendos de US\$ 35,461.15 que serán pagaderos semestralmente a partir del 19 de abril del 2009.			70,922
Operación No.80109108USD20050460, interés reestructurado, pagaré suscrito por Zaimisa y Banalight, sin intereses, a un plazo de 15 años con vencimiento el 30 de agosto del 2018, mediante dividendos de US\$ 38,756.73 que serán pagaderos semestralmente a partir del 19 de abril del 2009.			77,513
Operación No.80109108USD20050463, interés reestructurado, pagaré suscrito por Banalight, sin intereses, a un plazo de 13 años con vencimiento el 25 de julio del 2018, mediante dividendos de US\$ 72,174.36 que serán pagaderos semestralmente a partir del 14 de marzo del 2009.			144,349
Total Intereses Obligaciones			<u>292,784</u>
Total General (Capital e Intereses)	3,985,448	4,262,851	4,823,328
(-) Porción Corriente Pasivo Largo Plazo	<u>(214,313)</u>	<u>(181,331)</u>	<u>(171,621)</u>
	<u>3,771,135</u>	<u>4,081,520</u>	<u>4,651,707</u>

Al 30 de diciembre del 2010, las obligaciones con el Banco Central del Ecuador fueron transferidos a la Corporación Financiera Nacional mediante oficio DRL 941-2010 y están garantizadas con bienes del "Fideicomiso Mercantil de Administración de Flujos de Pagos y de Garantía Banalight".

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

P. PRESTAMOS, INSTITUCIONES FINANCIERAS (Continuación.....)

El 17 de noviembre del 2003, Banana Light (Banalight) C.A. suscribió con el Banco Financorp S.A. y el Banco del Azuay S.A. (ambos en saneamiento), un convenio de reestructuración de sus obligaciones y las del grupo económico al que pertenecía, en el cual por disposición del Directorio de la AGD del 13 de agosto del 2003 y del Comité de Crédito de las IFIS (en saneamiento) se incluyeron también las obligaciones adeudadas al Banco de Préstamos S.A. (en saneamiento), por su parte Banana Light (Banalight) C.A. desistió de continuar con la demanda de ejecución del laudo arbitral a su favor. De acuerdo con lo dispuesto en dicho convenio, las nuevas obligaciones contraídas por la compañía Banana Light (Banalight) C.A., se pagarán mediante dividendos semestrales, en la forma y fecha de pago contenidas en las tablas de amortización gradual, en un plazo de quince años con cinco años de gracia.

Con fecha 19 de noviembre del 2010, se suscribió la escritura pública que contiene la tercera reforma parcial al contrato Fideicomiso Mercantil de Administración de Flujo y Garantía Banalight que celebraron, Banco Central del Ecuador, en calidad de Beneficiario y Acreedor; Banana Light Banalight C. A., en calidad de deudora; los cónyuges Juan Carlos Guerrero Ferber y Gaby Corral de Guerrero, en calidad de garantes y, Fidunegocios S. A. Administradora de Fondos y Fideicomisos en calidad de Fiduciaria.

Con fecha 30 de diciembre del 2010, el Banco Central del Ecuador cede la cartera objeto, garantizada por este patrimonio a la Corporación Financiera Nacional, quien desde esa fecha se convierte en el Beneficiario Acreedor único del Fideicomiso Mercantil de Administración de Flujo y Garantía Banalight.

Al 1 de enero del 2010, la Compañía realizó la convergencia de las NECs a NIIFs, en la que se identificaron algunas partidas que se encontraban registradas y reveladas en los estados financieros que correspondían a intereses reestructurados los cuales estaban siendo amortizados en función de una tabla. En virtud que la Compañía se acogió a lo dispuesto en la Resolución JB-2009-1269, emitida por la Junta Bancaria, el 23 de marzo del 2009, que consistía en que las Compañías podían acogerse y beneficiarse de hasta el 100% de los intereses mediante la condonación, y de acuerdo a lo indicado en las NIIF, cuando no exista obligación de realizar desembolsos de efectivo, estos intereses fueron depurados con los pasivos a largo plazo, los cuales en su mayoría fueron cruzados con los intereses que se encontraban registrados como Cargos diferidos.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

Q. PATRIMONIO

a) Capital suscrito

Al 31 de diciembre del 2011, el capital suscrito representa US\$ 240.000, está conformado por 2.400 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 100,00 por cada acción, canceladas a su totalidad, siendo el capital autorizado de US\$ 480.000.

		<u>Diciembre 31</u> <u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2010</u>
Tropical Fruit Investment Found S.A.	75%	180,000	180,000	180,000
Tropical Fruit Holding S.A.	25%	60,000	60,000	60,000
		<u>240,000</u>	<u>240,000</u>	<u>240,000</u>

b) Aportaciones para futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, corresponde a aportes en efectivo efectuados por los accionistas mediante transferencias a las cuentas bancarias de la compañía, durante el mes de junio del 2009. El resumen de los valores aportados, es como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2010</u>
Tropical Fruit Investment Found S.A.	75%	1,143,750	1,143,750	1,143,750
Tropical Fruit Holding S.A.	25%	381,250	381,250	381,250
		<u>1,525,000</u>	<u>1,525,000</u>	<u>1,525,000</u>

c) Otras reservas

	<u>Legal</u>	<u>Revalorización</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre, 2009		1,366,158	1,366,158
Ajuste inicio y final año de transición NIIF		3,652,980	3,652,980
Saldos ajustados a enero 1, 2010		5,019,138	5,019,138
Apropiación para fondo de reserva	35,076		35,076
Saldos al 31 de diciembre, 2010	35,076	5,019,138	5,054,214
Apropiación para fondo de reserva	81,219		81,219
Saldos al 31 de diciembre, 2010	<u>116,295</u>	<u>5,019,138</u>	<u>5,135,433</u>

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

Q. PATRIMONIO (Continuación...)

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Superávit por revalorización de activos.- registra los incrementos en el valor razonable de los terrenos, edificios y maquinarias y, las disminuciones, siempre que se relacione con un incremento en el mismo activo no reconocido previamente dentro del patrimonio neto.

De acuerdo con disposiciones de Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de esta cuenta anterior al período de transición de aplicación de las NIIF's, puede ser:

- a. Capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido;
- b. Utilizado para absorber pérdidas o con el saldo deudor de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's; o,
- c. Devuelto en caso de liquidación de la compañía; no pudiendo distribuirse como utilidades, ni utilizar para cancelar el capital suscrito no pagado.

d) Resultados acumulados

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldos iniciales	(207,001	(860,302) (845,038)
Apropiación para reserva legal	(81,219)	(35,076)
Ajuste por corrección de error	2,250	337,612
Absorción con el resultado aplicación de NIIF	204,752	
Ganancia neta	848,316	350,765 (15,264)
	<u>767,098</u>	<u>(207,001) (860,302)</u>

De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, este saldo (deudor) podrá ser absorbido por el saldo del resultado de la adopción de las NIIF. La Compañía al 31 de diciembre del 2011, absorbió el saldo de las pérdidas mantenida de años anteriores.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
 (Expresados en dólares norteamericanos)

R. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

El siguiente es un detalle de las ventas de Banana Light Banalight C.A. por operaciones continuas:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
Ventas al exterior	16,038,698	12,338,703	10,657,929
Ventas locales			35,677
	16,038,698	12,338,703	10,693,606
Costo de ventas	12,146,052	8,960,832	9,051,207
Utilidad bruta en ventas	3,892,646	3,377,871	1,642,399
Rentabilidad	24%	27%	15%

Durante el año 2011 el margen de Utilidad Bruta en Ventas (UBV) represento el 24% del total de Ventas, lo cual refleja una disminución en la rentabilidad del 3%, en relación al año 2010 que represento el 27%.

S. GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS Y OTROS COSTOS Y GASTOS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2011 y 2010 fueron causados como sigue:

	<u>Costo de</u>	<u>2011</u>	<u>Gastos</u>	<u>Costo de</u>	<u>2010</u>	<u>Gastos</u>
	<u>Venta</u>	<u>Gastos</u>	<u>Venta</u>	<u>Venta</u>	<u>Gastos</u>	<u>Venta</u>
		<u>Administ</u>			<u>Administ</u>	
Gastos por beneficio a empleados:						
Sueldos	1,574,270	325,967	86,194	1,168,052	279,358	73,493
Beneficios sociales	291,807	98,605	13,713	367,888	49,825	12,299
Desahucio y Jubilación Patronal		232,057			36,404	
Otros	605,828	132,410	26,711	199,363	35,864	8,573
Subtotal	2,471,905	789,039	126,618	1,735,303	401,451	94,365
Otras revelaciones según NIIF:						
Costos :						
Materia prima y materiales	7,506,867			5,335,680		
Depreciación	587,283	21,675	2,138	578,466	20,100	1,743
Otros	1,579,997	641,865	720,022	1,311,383	817,229	539,881
Subtotal	9,674,147	663,540	722,160	7,225,529	837,329	541,624
	12,146,052	1,452,579	848,778	8,960,832	1,238,780	635,989

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
 (Expresados en dólares norteamericanos)

T. OTROS INGRESOS

Otros ingresos, no operativos

	<u>Diciembre 31</u>	<u>Enero</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad en compra de acreencias		0
Utilidad en venta de inmuebles		35,490
Otros Ingresos	84,139	857,647
	35,314	27,949
	<u>84,139</u>	<u>921,086</u>

U. GASTOS FINANCIEROS

Durante los años 2011 y 2010 se realizaron como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Intereses y comisiones por préstamos y obligaciones	330,469	371,601
Total	<u>330,469</u>	<u>629,950</u>

V. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Contrato de compra-venta de puré de Banano.

Pora el año 2010 se mantuvo en vigencia el contrato de pure de banano celebrado entre las partes en Noviembre 15 del 2006, con sus adendums del 5 de Enero del 2009 y del primero de Junio del 2010. Este contrato de compra-venta determina: porcentajes y precios de venta por TM , forma de pago, plazos, tramites de exportación , uso de marcas y controversias .

El 21 de diciembre de 2010 la compradora y vendedora celebran un nuevo contrato de compra venta cuya vigencia es a partir de 1 de enero del 2011. En dicho contrato las partes determinan un precio por TM FOB Guayaquil para los diferentes productos, un plazo de pago para las obligaciones contractuales. Asi mismo, dicho contrato determina incentivos y castigos comerciales con el propósito de fomentar el pronto pago de las obligaciones adquiridas asi como incentivar el volumen de ventas, creando para ello descuentos por volumen de venta y por pronto pago.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 del 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

W. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

a) Compromisos adquiridos

En julio 28 del 2006, la Compañía suscribió contrato de autorización para el funcionamiento del Depósito Industrial con la Corporación Aduanera Ecuatoriana – CAE por medio del cual se faculta a BANANA LIGHT BANALIGHT C.A. almacenar en sus bodegas materias primas, productos semi-elaborados, envases e insumos compatibles con la actividad industrial de la Compañía, reservados exclusivamente para la fabricación de productos destinados a la exportación, conforme a lo establecido en la Ley Orgánica de Aduanas y su Reglamento General de Aplicación.

El objeto del depósito industrial es que Banana Light Banalight C.A., se beneficie del no pago de impuestos que gravan a las importaciones siempre que éstas sean destinadas a la exportación y dentro del plazo establecido legalmente.

La vigencia de este contrato es de 5 años a partir de la fecha de su suscripción, por lo que la Compañía lo renovó el junio 1 del 2011, y por el mismo Banana Light Banalight C.A. ha entregado garantía aduanera por US\$ 787,828 (US\$ 613,914 para el periodo anterior), para afianzar el pago de eventuales tributos y el cumplimiento de las formalidades derivadas del régimen.

b) Certificaciones Internacionales de Calidad, Seguridad e Higiene.

La Compañía, con el fin de certificar la calidad, los procesos de producción y la adecuada higiene en la manipulación de los productos que fabrica, y por las exigencias de los mercados destino de los productos, ha obtenido varias certificaciones que avalan el cumplimiento de los estándares y normas exigidas para la fabricación y manipulación de este tipo de productos.

A continuación describimos algunos de las certificaciones vigentes durante el 2011:

- IFANCA HALAL PRODUCT CERTIFICATE.- Emitido por The Islamic Food And Nutrición Council of America, vigente de agosto del 2011 a julio del 2012.
- CERTIFICADO DE LOGRO.- Emitido por AIB INTERNATIONAL (AMERICAN INSTITUTE BAKERY), indica que en la fecha de inspección, 5 de diciembre del 2011, se encontró que cumplen con los requerimientos de las Normas Consolidadas de AIB International para Programas de Prerrequisito y de Seguridad de los Alimentos.
- MASTER CERTIFICATE.- Emitido por BCS OKO-GARANTIE GMBH, vigente de junio del 2011 a junio del 2012.
- HACCP CODEX ALIMENTARIUS.- Emitido por la SGS, vigente de noviembre del 2008 a noviembre del 2011.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

W. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (Continuación...)

- CERTIFICACION.- Emitida por Sustainable Agriculture Network, vigente de abril del 2011 a abril del 2012.
- CERTIFICACION.- Emitida por SGF INTERNATIONAL E.V., vigente para el año 2011.
- CERTIFICACION.- Emitida por SGS - ISO 22000:2005 valido desde mayo 2009 a mayo 2012.
- KOSHER CERTIFICATE.- Emitido por KOSHER/PARVE, por el año 2011.

c) Contingencias

La Administración de Banana Light Banalight C.A., revela que existen contingencias que pudieran originar, la no aceptación de la Resolución JB-2009-1269, que podría en forma no probable obligar a reversar los asientos contables realizados por la aplicación NIIF, sobre este tema en particular.

X. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a los artículos 6 y 13 de la Sección IV, Capítulo IV, Subtítulo IV, Título II de la Codificación de Resoluciones expedida por el Consejo Nacional de Valores, efectuamos las siguientes revelaciones:

Actividades de la Compañía enmarcadas en la Ley.- La actividad principal de Banana Light Banalight C.A es la producción de puré de Banano y su comercialización en el mercado local e internacional; consecuentemente la Compañía está sujeta principalmente a la Ley de Compañías, y Resoluciones expedidas por la Superintendencia de Compañías. Al 31 de diciembre del 2011, tales actividades se han enmarcado sustancialmente a los cuerpos legales antes indicados

Evaluación y recomendaciones de control interno y cumplimiento de medidas correctivas en informes anteriores.- Los procedimientos de control interno de la Compañía cumplen los requerimientos básicos de un apropiado sistema contable – administrativo que permiten a la Administración controlar oportunamente su gestión empresarial y salvaguardar oportunamente sus activos; sin embargo, con el afán de fortalecer tales procedimientos, auditoría externa ha emitido por separado carta de comentarios y recomendaciones sobre la estructura del control interno para la implementación de los correctivos pertinentes.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)

X. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS (Continuación...)

Respecto a las medidas correctivas de informes anteriores de auditoría externa, la Administración de Banana Light Banalight C.A. ha cumplido sustancialmente tales recomendaciones y aquellas no cumplidas están en proceso de implementación.

Cumplimiento de las obligaciones establecidas por Ley.- Respecto al cumplimiento de las obligaciones societarias del año 2010, tales como la entrega principalmente de los estados financieros auditados, copia del formulario 101, Registro Único de Contribuyente, estados financieros (situación financiera, resultado integral, cambio en el patrimonio y flujos de efectivo), conciliaciones de los estados financieros entre NEC a NIIF's, nomina de los accionistas y administradores e informes de la Administración, Comisario y número y clasificación del personal ocupado, la Administración revela que serán cumplidas al término de su vencimiento. Las obligaciones relacionadas con el pago de la contribución a la Superintendencia de Compañías, se ha satisfecho al 31 de diciembre del 2011. Adicionalmente, se ha mantenido actualizado el libro de Actas de sesiones de Junta General de Accionistas.

Activos contingentes y cuentas de orden.- La compañía prenda a favor del Banco Financorp (En liquidación) equipos de su propiedad detallados en contrato de Prenda Industrial celebrado en mayo 27 de 1996 e inscrito en el Registro de la Propiedad en mayo 29 de ese año, y que se agrega también a la escritura del "Fideicomiso Mercantil de Administración de Flujos, de Pagos y de Garantía Banalight". Existe también a nombre del Banco Financorp (En liquidación) hipoteca abierta sobre el inmueble aportado; consecuentemente mediante la escritura de reforma integral y reconstitución del contrato de Fideicomiso Mercantil, queda establecida la vigencia de dicha hipoteca celebrada e inscrita en el Registro de la Propiedad, la misma fecha que el contrato de prenda industrial.

Además de conformidad con lo establecido en la cláusula trigésima primera del Fideicomiso; Vigencia de Prenda Industrial o de cualquier otra índole de garantía, las partes declaran que cualquier clase de gravamen real, sea este hipotecario o prendario o prohibición voluntaria de enajenar o anticresis que conste inscrito en el Registro de la Propiedad del Cantón Durán u otro registro público, otorgado por BANALIGHT a favor de Banco Financorp y Banco del Azuay, debe entenderse vigente por la renovación de las obligaciones.

Y. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 del 2011 (fecha de cierre de los estados financieros) y junio 2 del 2012 (fecha de conclusión de la auditoría), no han ocurrido eventos que en opinión de la Administración afecte la presentación razonable de los estados financieros.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, 2010 Y ENERO 1 DEL 2010
(Expresados en dólares norteamericanos)



Dra. Teresa Esperanza Reyes Yabar
Gerente General



C.B.A. Marco Saico Macancela
Contador
RNC No. 0.26065