

AUDITPLUS Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
10 de Agosto No. 300 y Pedro Carbo – Edificio Menali 2do. Piso Oficina # 202
Teléfono 094087227 Guayaquil - Ecuador

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DEL ECUADOR
GUAYAQUIL

2012 DEC - 7 14:13

Noviembre 29, 2012

SEÑORES:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR
Guayaquil.-

De nuestras consideraciones:

Adjunto encontrará un ejemplar del informe definitivo de auditoría externa a los estados financieros de **CORPORACIÓN QUIROLA CORPQUIR S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 en comparativo con el año 2010; con RUC #0991438033001; expediente #80599.

Sin otro particular me despido de ustedes.

Atentamente,



CPª BADDI AUREA A.
GERENTE GENERAL
AUDITPLUS CÍA. LTDA.
RUC #0992490322001

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visitenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

07/DEC/2012 12:43:29 Usu: rmachado



File:

Emitente: **CPª BADDI AUREA A.** No. Trámite: **67473-0**

Expediente: **80599**

RUC: **0991438033001**
Razón social: **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.**

SubTipo tramite:
COMUNICACIONES

Asunto:
REMITE INFORME DE AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2011

Revise el estado de su tramite por INTERNET 33
Digitando No. de trámite, año y verificador =



AUDITPLUS Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
10 de Agosto No. 300 y Pedro Carbo – Edificio Menali 2do. Piso Oficina # 202
Teléfono 094087227 Guayaquil - Ecuador

Noviembre 29, 2012

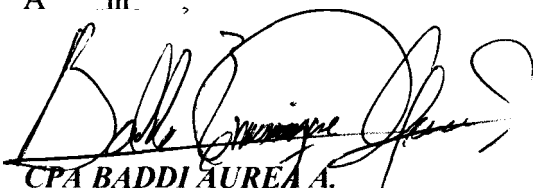
Eco. Alexandra Zambrano
CONTADORA GENERAL
CORPORACIÓN QUIROLA CORPQUIR S.A.
Guayaquil.-

Estimada Eco. Alexandra Zambrano:

Adjunto encontrará tres ejemplares del informe definitivo de auditoría externa a los estados financieros de **CORPORACIÓN QUIROLA CORPQUIR S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 en comparativo con el año 2010.

Sin otro particular me despido de ustedes.

A m. ,



CPA BADDI AUREA A.
GERENTE GENERAL
AUDITPLUS CÍA. LTDA.

File:



AUDITPLUS Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
10 de Agosto No. 300 y Pedro Carbo – Edificio Menali 2do. Piso Oficina # 202
Teléfono 094087227 Guayaquil - Ecuador

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S. A.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
COMPARATIVO CON EL AÑO 2010**




CORPORACION QUIROLA CORPOQUIR S. A.

INDICE GENERAL

Contenido	Páginas No.
Opinión de los Auditores Externos Independientes	3 - 4
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balances Generales	5 - 6
Estados de Resultados	7
Estados de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	8
Estados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 18

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S. A.

Dictamen sobre los Estados Financieros

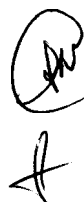
1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S. A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo con los estados financieros del año 2010; los mismos que fueron sujetos a examen de auditoría por parte de otros auditores externos, cuyo dictamen con salvedades fue emitido el 1 de agosto del 2011, y además se adjunta un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones importantes, sean éstas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría, la misma que fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros no están afectados por distorsiones importantes. Una auditoría comprende la realización de procedimientos destinados para la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no



con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría, excepto por lo indicado en el párrafo 5.

Bases de Presentación de Estados Financieros

4. Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 han sido preparados de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales pueden diferir de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Limitación en el Alcance de Nuestro Trabajo de Auditoría Externa

5. No ha sido posible satisfacernos sobre la razonabilidad de los saldos finales de los inventarios mediante la aplicación de observaciones físicas, ni de otros procedimientos de auditoría, debido a que fuimos contratados como auditores externos en una fecha posterior al 31 de diciembre del 2011.

Opinión del Auditor

6. En nuestra opinión, excepto por la limitación importante en el alcance de nuestro trabajo mencionada en el párrafo 5, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S. A.**, al 31 de diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), modificados en ciertos aspectos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

AuditPlus
Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
SC - RNAE No. 2 - 646

CPA Baddi Aurea A.
Socio
Registro # 0.17287

Noviembre 19, 2012

CORPORACION QUIROLA CORPOQUIR S. A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	3	10,159	12,204
Cuentas por cobrar, neto	4, 14	803,032	513,417
Inventarios	5	<u>18,185</u>	<u>29,559</u>
Total activos corrientes		<u>831,376</u>	<u>555,180</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO:			
	6		
Terrenos		100,180	100,180
Edificios		252,798	252,798
Muebles y enseres		11,174	11,091
Maquinarias y equipos		81,721	78,240
Plantaciones		210,072	210,072
Instalaciones		188,950	199,278
Equipos de computación y software		2,984	2,984
Vehículos		183,611	183,611
Obras en curso		<u>12,328</u>	<u>0</u>
Sub-total		1,043,818	1,038,254
Menos depreciación acumulada		<u>(399,346)</u>	<u>(305,173)</u>
Total Propiedades y equipos, neto		<u>644,472</u>	<u>733,081</u>
OTROS ACTIVOS	7	<u>118,871</u>	<u>101,123</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,594,719</u>	<u>1,389,384</u>



Ing. Fernando Ibáñez
Representante Legal



Eco. Alexandra Zambrano
Contadora General
Registro # 025124-M

Ver notas a los estados financieros



PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Notas

2011

2010

PASIVOS CORRIENTES:

Sobregiro bancario		0	7,987
Obligaciones bancarias	8	206,556	0
Cuentas por pagar	9, 14	472,510	420,121
Gastos acumulados por pagar	10	<u>37,757</u>	<u>0</u>
Total pasivos corrientes		<u>716,823</u>	<u>428,108</u>

PASIVO DIFERIDO

703

62

PASIVOS A LARGO PLAZO

11

782,789

852,644

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

12

Capital social		800	800
Resultados acumulados		97,919	81,161
Pérdida del ejercicio		<u>(4,315)</u>	<u>26,609</u>
Total Patrimonio de los accionistas		<u>94,404</u>	<u>108,570</u>

TOTAL

1,594,719

1,389,384



Ing. Fernando Ibáñez
Representante Legal



Eco. Alexandra Zambrano
Contadora General
Registro # 025124-M

Ver notas a los estados financieros

CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S. A.

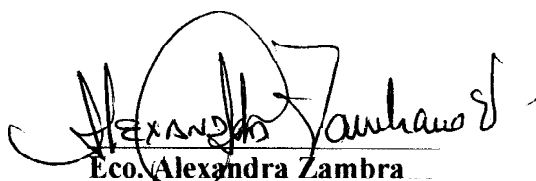
**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
VENTAS NETAS	15	1,208,715	1,274,514
COSTO DE VENTAS	15	<u>998,022</u>	<u>1,070,918</u>
MARGEN BRUTO		<u>210,693</u>	<u>203,596</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Administrativos	16	119,977	126,572
Financieros, neto		1,354	0
Depreciación de activos fijos		<u>94,942</u>	<u>51,386</u>
Total Gastos		<u>216,273</u>	<u>177,958</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL		(5,580)	25,638
OTROS INGRESOS, NETO:		<u>1,265</u>	<u>971</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO	13	<u>(4,315)</u>	<u>26,609</u>



**Ing. Fernando Ibáñez
Representante Legal**



**Eco. Alexandra Zambra
Contadora General
Registro # 025124-M**

Ver notas a los estados financieros



CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S. A.

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2010	800			81,161	81,961
Utilidad neta				26,609	26,609
	—	—	—	—	—
Diciembre 31, 2010	800			107,770	108,570
Transferencia			107,770	(107,770)	
Pérdida del ejercicio				(4,315)	(4,315)
Dividendos pagados			(9,851)		(9,851)
	—	—	—	—	—
Diciembre 31, 2011	<u>800</u>	<u>0</u>	<u>97,919</u>	<u>(4,315)</u>	<u>94,404</u>

Ing. Fernando I' áñez
Representante Legal

Eco. Alexandra Zambrano
Contadora General
Registro # 025124-M

Ver notas a los estados financieros

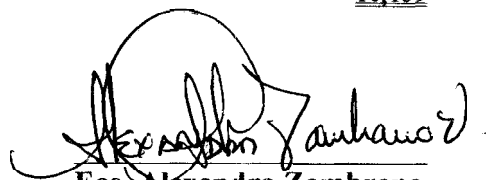
CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en U.S. dólares)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
CONCILIACION DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Pérdida del ejercicio	<u>(4,315)</u>	<u>26,609</u>
Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	94,942	51,386
Ajuste		
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(278,704)	(450,576)
Inventarios	11,374	(27,101)
Impuestos pagados por anticipados	(10,911)	(10,903)
Otros activos		113,254
Cuentas por pagar	28,408	30,899
Pasivos diferidos	641	57
Gastos acumulados	37,757	0
Total ajustes	<u>(116,493)</u>	<u>(292,984)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(120,808)</u>	<u>(266,375)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedades y equipos	(5,564)	11,564
Aumento en otros activos	<u>(17,748)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado) proveniente en actividades de operación	<u>(23,312)</u>	<u>11,564</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias a corto plazo	200,000	266,698
Sobregiro bancario	(7,986)	0
Accionistas	<u>(49,939)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>142,075</u>	<u>266,698</u>
Caja y Equivalente de Efectivo:		
Disminución neta en efectivo durante el año	(2,045)	11,887
SalDOS al Comienzo del año	<u>12,204</u>	<u>317</u>
SALDOS FIN DEL AÑO	<u>10,159</u>	<u>12,204</u>



**Ing. Fernando Ibáñez
Representante Legal**



**Eco. Alexandra Zambrano
Contadora General
Registro # 025124-M**

Ver notas a los estados financieros



CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S. A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante Escritura Pública celebrada en febrero 13 de 1998. Su actividad principal es dedicarse al cultivo, distribución y ventas de frutas tropicales.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de Presentación de Estados Financieros – Los estados financieros han sido preparados en base al sistema contable del devengado y de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las mismas que en ciertos aspectos difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); presentados en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de Norte América, la cual es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde marzo del año 2000.

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera - La Federación nacional de Contadores del Ecuador y el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, mediante comunicación de febrero 22 del 2006, solicitan la sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC por las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”. El Comité Técnico del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, en comunicación del 5 de junio del 2006, recomienda la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad “IAS”.; y adicionalmente recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” deberían adoptarse durante el año 2006, sin embargo, debido a que el proceso requiere de amplia divulgación y capacitación, su aplicación obligatoria se implementará a partir del ejercicio económico del año 2009.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI-004 de agosto 21 del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2006, se resuelve disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías de Ecuador en noviembre 20 del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del mismo año, el Superintendente estableció el Cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; sin embargo, **CORPORCIÓN QUIROLA CORPQUIR S. A.** a la fecha del presente reporte, no ha presentado a la Superintendencia de Compañías el referido Cronograma; el mismo que se desarrollará antes del cierre del año 2012.

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

Caja y Bancos - Constituyen saldos disponibles principalmente en cuentas corrientes en Bancos locales, las mismas que se encuentran registradas a la moneda local que es el dólar norteamericano.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía registra con cargo a resultados la provisión para cuentas incobrables.

Inventarios – Al costo de adquisición, que no excede el valor de mercado, como sigue:

- Materias primas, materiales de consumo y repuestos, están registrados al costo promedio de adquisición.
- Productos terminados y en proceso: Al costo promedio de producción.

Propiedades y Equipos, neto – Al costo de adquisición, nota 6. El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para maquinarias y equipos; muebles y enseres de oficina; 3 para equipos de computación y software; y 5 para vehículos. Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimiento y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos se registran directamente en gastos.

Cargo Diferido, neto - Corresponde principalmente a desembolsos realizados por cultivos en proceso, los cuales están siendo amortizados. Durante el año 2011, se transfirió al costo una parte.

Anticipos a proveedores – Representan valores entregados a los proveedores locales para futuras compras de materiales, los cuales son liquidados al momento de emisión de la facturación por ventas de las frutas.

Ventas – Los ingresos por ventas son reconocidos en resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio.

Costo de Ventas – Representan costos incurridos en la producción de cajas de banano.

Gastos – Se contabilizan al momento en que se incurren o se causan.

Transacciones con Partes Relacionadas – Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales. Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia. Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de las cuentas de Caja y bancos son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(U.S. dólares)	
Bancos	10,042	11,754
Caja chica	<u>117</u>	<u>450</u>
Total	<u>10,159</u>	<u>12,204</u>

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de la cuenta de Bancos representa fondos depositados en las cuentas corrientes que mantienen en los Bancos de Machala y Bolivariano, por \$8,739; y \$1,044, respectivamente. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Los saldos de cuentas por cobrar, neto fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	85,320	45,934
Anticipos entregados a contratistas y proveedores	36,115	0
Compañías relacionadas, nota 14	548,575	420,361
Crédito tributario a favor de la entidad	10,911	0
Accionistas	84,387	0
Préstamos y anticipos a empleados	4,357	0
Otras	34,631	48,386
Provisión de cuentas incobrables	<u>(1,264)</u>	<u>(1,264)</u>
Total	<u>803,032</u>	<u>513,417</u>



Clientes, representa saldo pendiente de cobro por facturación en ventas de cajas de banano y cacao. Estas ventas a crédito no generan interés y tienen un plazo de vencimiento de 15 días.

Anticipos a contratistas y proveedores, incluye principalmente valor entregado al Sr. Santos Feliz Morocho por \$17,146; el mismo que no ha sido liquidado a la fecha del presente informe.

Compañías relacionadas, representan principalmente ventas realizadas en el giro normal del negocio. Estos saldos por cobrar a entidades relacionadas no generan interés ni tienen fecha específica de vencimiento, los mismos que serán conciliados previamente al cierre contable del año 2012.

Crédito tributario, representa saldo a favor de la entidad correspondiente a las retenciones en la fuente generadas en el año 2011, incluidas en el formulario 101 de la declaración del impuesto a la renta del mismo año.

Accionistas, incluye principalmente \$78,284; correspondiente a valores entregados al principal accionista de la entidad Sr. Alfonso Quirola Bustos, pendientes de liquidar a la fecha del presente informe.

5. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(U.S. dólares)	
Materiales de empaque	3,487	11,726
Fertilizantes	12,015	6,719
Lubricantes y combustible	2,464	2,229
Otros	<u>219</u>	<u>8,885</u>
Total	<u>18,185</u>	<u>29,559</u>

Los inventarios se encuentran libres de gravamen y no están dados en garantía.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de propiedades, neto durante los años 2011 y 2010 fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	733,081	796,534
Adquisiciones	5,564	33,404
Otros	769	0
Gasto por depreciación	<u>(94,942)</u>	<u>(96,857)</u>
Saldos al fin del año	<u>644,472</u>	<u>733,081</u>

Durante el año 2011, se contabilizó con cargo a resultados en costo de ventas \$48,266; y en gastos operacionales \$46,676; por concepto de depreciación anual de los activos fijos, nota 16.

7. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2011, otros activos corresponde principalmente a desembolsos realizados para inversión en 155 hectáreas de cultivo en proceso de producción a la fecha del presente informe.

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2011, obligaciones bancarias incluye principalmente préstamo otorgado el 23 de diciembre del 2011 por parte del Banco Bolivariano S. A., a 182 días plazo con vencimiento en junio 22 del 2012 por \$200,000; a una tasa del 11,83% de interés anual. El capital y los intereses serán pagados mensualmente durante el primer semestre del año 2012.

9. CUENTAS POR PAGAR

Los saldos de cuentas por pagar se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales	437,362	365,316
Anticipos recibidos de clientes	328	26,804
Empleados	34,793	0
Obligaciones con el I.E.S.S.	26	0
Otras	<u>0</u>	<u>28,001</u>
Total	<u>472,510</u>	<u>420,121</u>

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de proveedores locales incluyen facturaciones pendientes de pago por compras de materiales de empaque, fertilizantes, cartones, servicios de fumigación, fundas plásticas, y demás productos que sirven para el embalaje de las cajas de banano principalmente a Plastiquir S. A. por \$42,102, Fumipalma por \$28,468, Larusmiani por \$51,619, Diaconarsa por \$47,997, Buccelatti por \$52,031, Tractoquir por \$31,003. Estas facturaciones han sido canceladas parcialmente a la fecha del presente reporte.

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de gastos acumulados por pagar representan provisiones de beneficios sociales, tales como; décimo tercer sueldo y décimo cuarto sueldo por \$7,319 y \$19,340; respectivamente; también incluye provisiones por concepto de vacaciones por \$7,546; y registro proveniente del año anterior del 15% para participación de trabajadores por \$3,552; nota 13.

11. PASIVOS A LARGO PLAZO

Los saldos de los pasivos por pagar a largo plazo son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(U.S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 14	532,731	552,647
Préstamos de accionistas, nota 14	172,712	299,997
Préstamo del Banco Bolivariano S. A.	<u>77,346</u>	<u>0</u>
Total	<u>782,789</u>	<u>852,644</u>

Compañías relacionadas, corresponde a valores recibidos en calidad de préstamos, los cuales no devengan interés ni tienen fecha de vencimiento. Dichos saldos serán conciliados antes del cierre contable del año 2012.

Préstamos de accionistas, representan valores pendientes de pago al Sr. Alfonso Quirola Bustos, los mismos que no devengan interés, ni tienen fecha de vencimiento; y se encuentran pendientes de liquidación a la fecha del presente reporte.

Préstamo del Banco Bolivariano, corresponde a operación No. 87742, la misma que ha sido cancelada en el año 2012.

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el patrimonio de los accionistas es como sigue:

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2011, el capital social de la entidad está constituido por 800 acciones a valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas.

Resultados de años anteriores – En el año 2011, los resultados acumulados del año 2010 por \$9,851, fueron destinados para el pago a los trabajadores.

13. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía obtuvo una pérdida tributable y en el año 2010, la provisión del impuesto a la renta de la compañía fue constituida de acuerdo a la tasa del 24% sobre la utilidad tributable; tal como se demuestra a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(U.S. dólares)	
Pérdida del ejercicio	(4,315)	26,609
Menos: Participación a trabajadores	<u>0</u>	<u>3,991</u>
Base para el cálculo del 15% de P.U.T.	0	22,618
Más o Menos: Gastos no deducibles y otras deducciones	4,792	1,793
Menos: Otras rentas exentas	<u>(1,270)</u>	<u>(971)</u>
Pérdida tributable	(793)	23,440
Porcentaje de impuesto a la renta	24%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>0</u>	<u>5,860</u>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria hasta la presente fecha, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aún cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

14. SALDOS SIGNIFICATIVOS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos con partes relacionadas, durante los años 2011 y 2010, se desglosan como sigue:

	Diciembre 31...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(U. S. dólares)	
Activos		
Cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas	548,574	342,077
Accionistas	84,387	78,284
Pasivos		
Cuentas por pagar:		
Compañías relacionadas	532,731	552,647
Accionistas	172,712	299,997

Los saldos por cobrar y por pagar han sido efectuados bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros.

15. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

El comportamiento de las ventas durante los años 2011 y 2010 se presentaron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(U.S. dólares)	
Ventas:		
Banano	870,005	954,144
Cacao	249,515	254,652
Servicios de alquiler	61,088	28,931
Ventas varias	<u>28,107</u>	<u>36,787</u>
Total	<u>1,208,715</u>	<u>1,274,514</u>

Las ventas de banano en el año 2011, disminuyó en \$84,139 que representa el 8.82% con relación al año 2010.

El comportamiento del costo de ventas durante los años 2011 y 2010 es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(U.S. dólares)	
Costo de Ventas:		
Compra materia prima – Banano	222,324	218,342
Mano de obra directa e indirecta – Banano	415,976	348,885
Costos indirectos de producción-Banano	295,954	425,435
Costos de comercialización-Banano	36,693	42,235
Costos de producción Cacao-Labores	11,632	26,503
Otros costos producción Cacao	2,921	2,559
Otros	<u>12,522</u>	<u>6,959</u>
Total	<u>998,022</u>	<u>1,070,918</u>

El costo de ventas de banano en el año 2011 disminuyó en \$63,950; lo cual constituye el 6.18% en relación al año 2010.

16. GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales durante los años 2011 y 2010 se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	62,179	50,866
Depreciación de activos fijos, nota 6	94,942	51,386
Primas y seguros	12,424	8,309
Aportes al IESS	8,234	4,725
Impuestos y contribuciones	4,267	4,938
Mantenimiento y reparaciones	3,856	6,407
Otros	<u>30,371</u>	<u>51,327</u>
Total	<u>216,273</u>	<u>177,958</u>

Los gastos operacionales del año 2011 tuvieron un aumento neto en \$38,315, equivalente a un 21.53% en relación al año 2010, lo cual se atribuye principalmente a un incremento en sueldos y beneficios sociales en \$11,313; que representa un 22.24% con relación al año 2010.

17. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

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

Año terminado
Diciembre 31

Índice de
Inflación anual

2009	4.3%
2010	3.3%
2011	2.6%

18. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2011 y la fecha del informe de los auditores independientes (Noviembre 19, 2012), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición, excepto; por el proceso de conciliación de los saldos de cuentas por cobrar y por pagar entre compañías relacionadas previo al cierre del ejercicio contable del año 2012.
