

BATIEL S.A.

104429

Informe de Auditoría Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre del 2009



CPA César Calderón Zambrano
SC-RNAE-2 No. 505; CPA 13438

César Calderón Zambrano
Contador Público Autorizado 13438

Ciudadela Guayacanes
Mza. 34 S-1 Guayaquil

Teléfono 04-2-820412
09-9-750648

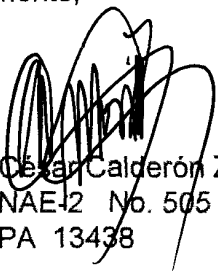
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad.

De mis consideraciones:

Por medio de la presente tengo a bien comunicar que se han auditado los estados financieros correspondiente al año 2009 de la Compañía BATIEL S.A., el mismo que informo a ustedes para los fines correspondientes.

Esperando su valiosa colaboración quedo de ustedes.

Atentamente,


CPA César Calderón Zambrano
Reg. RNAE-2 No. 505
Reg. CPA 13438

Expediente 104429



BATIEL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INDICE

Informe del auditor independiente

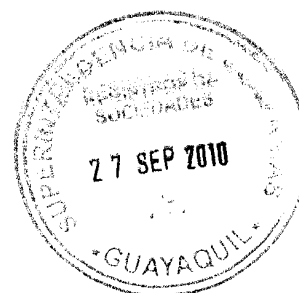
Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

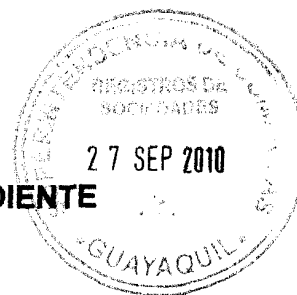
Notas a los estados financieros



C.P.A. César Calderón Zambrano

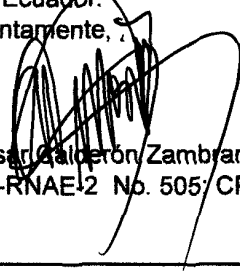
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de
BATIEL S.A.



1. He examinado el balance general adjunto de **BATIEL S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Como se indica en la nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. Los saldos de las Compañías Relacionadas no están conciliados a la fecha de emisión del presente informe.
5. Excepto por lo mencionado en el párrafo 4, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BATIEL S.A.**, al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,


César Calderón Zambrano
SC-RNAE-2 No. 505 CPA 13438

Guayaquil, agosto 31 del 2010

BATIEL S.A.**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009****ACTIVOS****NOTAS US DOLARES****ACTIVOS CORRIENTES:**

Caja y equivalentes de caja	2	6,530.47
Cuentas por cobrar	4	190,306.33
Cuentas por cobrar relacionadas	5	476,599.16
Credito tributario por impuesots	6	51,602.90
Total activos corrientes		725,038.86

PROPIEDADES Y EQUIPOS**7 1,319,802.58****TOTAL ACTIVOS****2,044,841.44****PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS****PASIVOS CORRIENTES:**

Obligaciones bancarias	8	141,176.52
Cuentas por pagar	9	626,243.77
Impuestos por pagar	10	105,034.57
Otras cuentas por pagar	11	163,657.11
Pasivos acumulados	12	7,831.94
Total pasivos corrientes		1,043,943.91

PASIVOS A LARGO PLAZO**13 433,795.24****TOTAL PASIVOS****1,477,739.15****PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

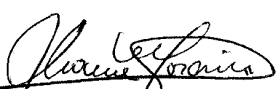
Capital social	14	10,000.00
Reserva legal	15	12,759.97
Reserva facultativa		6,553.33
Utilidad (Pérdidas) años anteriores		339,206.27
Utilidad del ejercicio		198,582.72

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**567,102.29****TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS****2,044,841.44**

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

2


Sr. Felix Anecio Araujo Benavides
Gerente General
Batíel S.A.


CPA Eliana Magaly Moreira Endara
Contadora General
Batíel S.A.

BATIEL S.A

**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANACIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

INGRESOS:

US DOLARES

VENTAS

5,410,860.72

VENTAS NETAS

5,410,860.72

COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS

4,737,931.35

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS

672,929.37

GASTOS:

Administrativos y Ventas

361,427.06

TOTAL GASTOS OPERACIONALES

326,717.12

UTILIDAD OPERACIONAL

346,212.25

EGRESOS FINANCIEROS

Intereses financieros

34,709.94

UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO

311,502.31

Menos: 15% Participacion empleados

46,725.35

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS

264,776.96

Menos: 25% Impuesto a la Renta

66,194.24

UTILIDAD ANTES DE RESERVAS

198,582.72



Ver notas explicativas a los Estados Financieros

3

Sr. Felix Anecio Araujo Benavides
Gerente General
Batiel S.A.

CPA Eliana Magaly Moreira Endara
Contadora General
Batiel S.A.

BATIEL S.A.

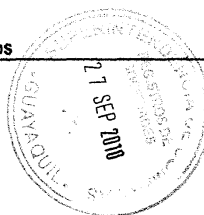
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	Capital Social	Aporte Para Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilid(Pérdias) Años Anteriores	Utilid(Pérdias) del ejercicio	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2009	10,000.00	0.00	12,759.97	6,553.33	115,807.14	314,721.16	459,841.60
Transferencias					314,721.16	-314,721.16	0.00
Ajustes					-91,322.03		-91,322.03
Utilidad (Pérdida) del ejercicio						198,582.72	198,582.72
Diciembre 31 del 2009	10,000.00	0.00	12,759.97	6,553.33	339,206.27	198,582.72	567,102.29

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

4


Sr. Felix Anecio Araujo Benavides
Gerente General
Batíel S.A.




CPA Eliana Magaly Moreira Endara
Contadora General
Batíel S.A.

BATIEL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

US DÓLARES

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad	198,582.72
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	95,240.94
Ajustes	-91,322.03
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en cuentas por cobrar	-238,404.22
Aumento en Cr. Tributario por impuestos	-51,602.90
Aumento en cuentas por pagar	567,447.45
Aumento en otros pasivos	174,116.26
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>451,556.59</u>
Efectivo utilizado para actividades de inversión:	
Aumento en activos fijos	-607,609.25
Efectivo neto utilizado para actividades de inversión	<u>-607,609.25</u>
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	
Disminución en obligaciones bancarias	-295,320.05
Aumento en cuentas por pagar accionistas	205,273.51
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>-90,046.54</u>
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	-43,597.57
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	50,128.04
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>6,530.47</u>



Ver notas explicativas a los Estados Financieros

5

Felix Anecio Araujo Benavides

Sr. Felix Anecio Araujo Benavides
Gerente General
Batíel S.A.

Eliana Magaly Moreira Endara

CPA Eliana Magaly Moreira Endara
Contadora General
Batíel S.A.

BATIEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

1. OPERACIONES

BATIEL S.A.;(La compañía) fue constituida el 13 de Junio del 2.001 en la ciudad de Guayaquil.

El objetivo principal de la compañía es la actividad del cultivo del banano.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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.

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

Caja y sus equivalentes-Representa el efectivo disponible y saldos en bancos

Ingresos y Costos por Ventas-Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería

Valuación de Propiedades, Planta y Equipos - Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

Registros Contables y Unidad Monetaria - Los registros contables de la Empresa se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la Republica del Ecuador

Participación Trabajadores - El 15 % de la utilidad anual, la compañía debe entregar a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral, se reconocen contablemente afectando patrimonio.

Impuesto a la Renta -Se calcula mediante la tasa del impuesto (25%) aplicables a la utilidades gravables, se reconocen contablemente afectando patrimonio.

3. ÍNDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Cambio en los Índices de Precios al Consumidor - El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2004	2
2005	3
2006	3
2007	3
2008	5
2009	3

4. CUENTAS POR COBRAR

US DÓLARES

Cientes	
Agropromo s.a.	189,428.22
Hacienda Andrea	878.11
Total	<u>190,306.33</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Fejisa S.A.	366,207.06
Félix Araujo Benavides	105,196.37
Dunlea	5,195.73
Total	<u>476,599.16</u>

Los saldos de las compañías relacionadas no generan costos financieros alguno, tampoco existen vencimientos.

No se efectúa provisión por no existir incobrabilidad.

6. CR. TRIBUTARIO POR IMPUESTOS**US DÓLARES**

Cr.Tributario Anticipo de Impto. a la Renta	29,485.85
Cr.Tributario Retenciones de Impto. A la Renta	22,117.05
Total	51,602.90

7. PROPIEDADES, Y EQUIPOS**US DÓLARES****ACTIVO FIJO : COSTO****AÑO 2009**

	Saldos Al 31 de Dic.2008	Adiciones	Ajustes Transferencias	Saldos Al 31 de Dic.2009
Terrenos	515,873.53	35,000.00		550,873.53
Plantaciones	0.00	540,833.65		540,833.65
Maquina retroexcavadora	170,000.00			170,000.00
Muebles y equipos de oficina	7,244.69	732.14		7,976.83
Equipos de computación	3,257.00	2,979.00		6,236.00
Sistema contable-software	0.00	2,680.00		2,680.00
Vehículos	118,576.79	25,384.46		143,961.25
Bomba de mochila	1,848.00			1,848.00
Maquina picadora de tallos	3,400.00			3,400.00
Sistema de comunicación y radio	2,625.00			2,625.00
Sistema de seguridad	10,000.00			10,000.00
Bomba de agua	22,878.39			22,878.39
Total	855,703.40	607,609.25	0.00	1,463,312.65

DEPRECIACIÓN ACUMULADA**AÑO 2009**

	Saldos Al 31 de Dic.2008	Adiciones	Ajustes Transferencias	Saldos Al 31 de Dic.2009
Maquina retroexcavadora	4,250.00	34,000.00		38,250.00
Muebles y equipos de oficina	1,870.58	724.47		2,595.05
Equipos de computación	3,037.79	3,185.90		6,223.69
Sistema contable-software	0.00	893.24		893.24
Vehículos	29,385.54	28,792.25	19,590.36	77,768.15
Bomba de mochila	376.60	184.80		561.40
Maquina picadora de tallos	708.33	340.00		1,048.33
Sistema de comunicación y radio	668.08	262.50		930.58
Sistema de seguridad	2,750.00	1,000.00		3,750.00
Bomba de agua	5,222.21	2,287.84	3,979.58	11,489.63
Total	48,269.13	71,671.00	23,569.94	143,510.07

8. OBLIGACIONES BANCARIAS	US DÓLARES
<i>Porción corriente de deuda</i>	
Banco bolivariano	<u>141,176.52</u>
Total	<u>141,176.52</u>
9. CUENTAS POR PAGAR	US DÓLARES
Proveedores locales	604,305.33
Gasolinera Puerto Inca	8,270.95
Agricola Pancho Sur	<u>13,667.49</u>
Total	<u>626,243.77</u>
10. IMPUESTOS POR PAGAR	US DÓLARES
Retenciones por pagar	38,840.33
Impuesto a la renta de la CIA. del ejercicio	<u>66,194.24</u>
Total	<u>105,034.57</u>
11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR	US DÓLARES
Aporte Personales y Patronales por pagar al IESS	27,238.54
Participacion trabajadores	<u>136,418.57</u>
Total	<u>163,657.11</u>
12. PASIVOS ACUMULADOS	US DÓLARES
Provisión décimo tercer sueldo	1,870.19
Provisión décimo cuarto sueldo	755.91
Provisión fondo de reserva	4,353.04
Provisión vacaciones	<u>852.80</u>
Total	<u>7,831.94</u>

13. PASIVOS A LARGO PLAZO**US DÓLARES****Prestamos bancarios**

Banco bolivariano

105,882.25**Prestamos de accionistas**

Felix Araujo Benavides

327,912.99**Total**327,912.99**Total pasivos a largo plazo**433,795.24

El préstamo con el banco bolivariano se registro a 3 años plazos, vencimiento final en septiembre 26 del 2011.

Los prestamos de las compañías relacionadas no generan costos financieros alguno, tampoco existen vencimientos.

14. CAPITAL SOCIAL

Consiste de 10,000 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal unitario de US\$ 1.00 cada una.

15. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16. RESERVA DE CAPITAL

Incluye los valores de las cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos en esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

17. PASIVO CONTINGENTE

Los registros contables de la Empresa no han sido fiscalizados por la Autoridades de Impuestos, hasta el año 2009. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la empresa dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la ultima declaración presentada.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (31 de agosto del 2010), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2009.

h