

BANADIN S. A.

Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2010
e Informe de los Auditores Independientes



EXP
108552

B A N A D I N S. A.

**Estados Financieros
al 31 de Diciembre del 2010**

Indice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Pérdidas y Ganancias

Estado de Evolución del Patrimonio

Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
BANADIN S.A.

1.- Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de BANADIN S.A., que comprenden el Balance General al 31 de Diciembre del 2010, y los correspondientes Estados de Resultados y de Evolución del Patrimonio por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2.- Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

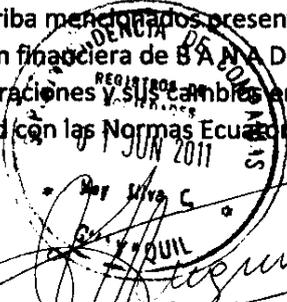
La Administración de BANADIN S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos no estén afectados por distorsiones significativas, 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.

3.- Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas 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 los principios de contabilidad utilizados son apropiados 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.

4.- Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BANADIN S.A., al 31 de Diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones y sus cambios en el Patrimonio, por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.


Ing. Com. Teresa de Jesús Figueroa Vallejo
SC-RNAE 190

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2010
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO**ACTIVO CORRIENTE**

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja-Bancos	Nota 4	349.502,62	329.117,39
Ctas.Cobrar Clientes	Nota 5	1.904,06	1.065,62
Ctas.Cobrar Empleados	"	3.910,00	7.135,00
Ctas.Cobrar Ctas.Relacion.	"	-	-
Ctas.Cobrar Proveedores	"	-	6.046,66
Inventarios Agroquimicos	Nota 6	6.936,87	6.936,87
Inventarios Suministros	"	6.902,24	6.902,24
Impuestos Anticipados	Nota 7	49.954,54	30.083,74
Total Activo Corriente		419.110,33	387.287,52

ACTIVO FIJO

Terrenos y Mejoras	Nota 8	401.800,00	401.800,00
Edificios	"	35.750,00	35.750,00
Menos: Deprec.Acum.	"	(32.104,42)	(27.429,70)
		405.445,58	410.120,30
Equipos e Instalac.Banano	"	271.201,24	271.201,24
Menos: Deprec.Acum.	"	(198.472,72)	(169.521,88)
		72.728,52	101.679,36
Vehiculos	"	218.098,22	218.098,22
Menos: Deprec.Acum.	"	(146.617,26)	(123.338,46)
		71.480,96	94.759,76
Muebles y Enseres	"	17.527,28	17.527,28
Menos: Deprec.Acum.	"	(12.346,05)	(11.613,81)
		5.181,23	5.913,47
Plantaciones en Producción	"	148.197,69	128.796,53
Menos: Deprec.Acum.	"	(131.803,99)	(116.144,11)
		16.393,70	12.652,42
Maquinarias y Herramientas	"	24.500,00	24.500,00
Menos: Deprec.Acum.	"	(3.424,60)	(1.369,84)
		21.075,40	23.130,16
Total Activo Fijo Neto		592.305,39	648.255,47

OTROS ACTIVOS

Cargos Diferidos		-	-
ACTIVO TOTAL		1.011.415,72	1.035.542,99

PASIVO Y PATRIMONIO**PASIVO CORRIENTE**

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ctas.Por Pagar Comerciales	Nota 9	287.566,20	405.823,60
Ctas.Por Pagar Ctas.Relacion.	"	83.114,46	106.764,46
Ctas. Por Pagar Accionistas	"	-	-
Impuestos Retenidos	"	47.887,24	5.056,05
Retenciones a Pagar	"	35.413,84	63.981,48

Total Pasivo Corriente**PASIVO A LARGO PLAZO**

Bancos y Financieras	Nota 10	-	-
Obligaciones con Accionistas	"	246.011,77	295.209,32
Otras Provisiones		130.998,00	-
		377.009,77	295.209,32
Total Pasivo		830.991,51	876.834,91

PATRIMONIO

Capital Social	Nota 11	1.000,00	1.000,00
Aporte Futuro Aumento Cap.	"	16.312,02	16.312,02
Reserva Legal	"	28.216,31	28.216,31
Reserva Facultativa	"	5.473,09	5.473,09
Utilidad/Pérdida Pte.Ejercicio	"	129.422,79	107.706,66
Total del Patrimonio		180.424,21	158.708,08

PASIVO TOTAL

1.011.415,72	1.035.542,99
---------------------	---------------------

B A N A D I N S. A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
al 31 de Diciembre del 2010

(Expresado en Dòlares de los Estados Unidos de Amèrica)

<u>I N G R E S O S</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas de Banano	3.764.440,88	3.873.515,57
Otros Ingresos: Intereses	-	-
TOTAL INGRESOS	3.764.440,88	3.873.515,57
 <u>E G R E S O S</u>		
Costo de Producciòn del Banano	(3.197.192,76)	(2.982.530,52)
UTILIDAD BRUTA	567.248,12	890.985,05
 <u>Menos:</u>		
<u>GASTOS GENERALES</u>		
Gastos de Administraciòn	364.231,98	720.193,33
Gastos de Venta	-	-
Gastos Financieros	-	1.840,10
	364.231,98	722.033,43
UTILIDAD DEL EJERCICIO	203.016,14	168.951,62
 <u>Menos:</u>		
15% Participaciòn Trabajadores	30.452,42	25.342,74
Deduccion Trabajadores Discapacidad	<u>11.457,60</u>	-
25% Impuesto a la Renta	40.276,53	35.902,22
	73.593,35	61.244,96
 UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	129.422,79	107.706,66

B A N A D I N S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Año terminado al 31 de Diciembre del 2010

(En Dólars de los Estados Unidos de América)

<u>D E T A L L E</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Utilidades Disponibles</u>	<u>Aporte Fut. Aum.Capital</u>	<u>T O T A L</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	1.000,00	28.216,31	5.473,09	107.706,66	16.312,02	158.708,08
<u>Aumentos:</u>						
Aportes Futuro Aumento de Capital					-	-
Utilidad Neta del Ejercicio				129.422,79		129.422,79
Reserva Legal						
Reserva Facultativa						
<u>Disminuciones</u>						
Distribucion de Dividendos				(107.706,66)		(107.706,66)
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	1.000,00	28.216,31	5.473,09	129.422,79	16.312,02	180.424,21

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

1.- OPERACIONES

La Compañía B A N A D I N S.A., fuè constituida en el Ecuador en el año 2001 y su actividad principal es la siembra, cultivo y comercializaciòn de banano. El total de la producciòn la a la Uniòn de Bananeros Ecuatorianos S. A. (UBESA).

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparaciòn de los estados financieros se detallan a continuaciòn. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados.

a) Preparaciòn de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y estàn basados en el costo històrico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de Marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólars estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversiòn contenidas en la NEC 17. Todas las cifras presentadas en las notas estàn expresadas en dólars de los Estados Unidos de Amèrica.

La preparaciòn de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboraciòn de estimaciones contables que inciden en la valuaciòn de determinados activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administraciòn.

b) Caja y Bancos

Representa el efectivo disponible y saldos a favor de la Compañía en bancos locales.

c) Ingresos y Costos por Ventas

Los ingresos son reconocidos en resultados en el periodo en que se realiza la transferencia de dominio de los productos y el costo de ventas de acuerdo con el mètodo del devengado.

d) Valuaciòn de los Inventarios

Al costo promedio que no excede a los valores de mercado y es como sigue:

- 1.- *Productos terminados (cajas de banano):* al costo promedio incurrido en la producciòn hasta el momento de su cosecha, clasificaciòn y empaque.
- 2.- *Productos en proceso :* representan los costos incurridos en el proceso de siembra y mantenimiento de las plantaciones.
- 3.- *Materiales, repuestos y suministros:* al costo promedio de adquisiciòn, que no excede a su valor de mercado.

e) Valuación de Propiedades, Planta y Equipo

Se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada. El monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados, se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro; y, el resultado de dichas transacciones se registran cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

f) Provisión para Trabajadores e Impuesto a la Renta

Las provisiones para Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta, están constituidas de acuerdo a las disposiciones legales a las tasas del 15% y 25% respectivamente, y son registradas con cargo a los resultados del año.

3.- TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF"

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de Enero del 2010 hasta el 1 de Enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía. En el caso de B A N A D I N S.A., por ser una empresa sujeta y regulada por la Superintendencia de Compañías, las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de Enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) quedarán derogadas. Entre otros aspectos de la Resolución, se establece que empresas como B A N A D I N S.A., deberán elaborar obligatoriamente hasta Marzo del 2011, un cronograma de implementación y hasta Septiembre del 2011, se deben efectuar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF, al 1 de Enero del 2011 y al 31 de Diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para B A N A D I N S.A. al 31 de Diciembre del 2011, deben ser contabilizados el 1 de Enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Accionistas o por el organismo que de acuerdo con los estatutos, esté facultado para tales efectos.

En Diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

4.- CAJA - BANCOS**US.DOLARES**

Caja	400,00
Bancos	349.102,62
	<u>349.502,62</u>

5.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes	1.904,06
Empleados	3.910,00
Proveedores	-
Cias.Relacionadas	-
	<u>5.814,06</u>

6.- INVENTARIOS

Agroquimicos	6.936,87
Suministros	6.902,24
	<u>13.839,11</u>

7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Crédito Fiscal S.R.I.	<u>49.954,54</u>
-----------------------	------------------

8.- PROPIEDAD, PLANTACIÓN Y EQUIPOS

El movimiento de Activos Fijos al 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

<u>Costo</u>	<u>Saldo a Dic.31/2009</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Venta o Trasferencia</u>	<u>Saldo a Dic.31/2010</u>
Terrenos y Mejoras	401.800,00	-	-	401.800,00
Edificios	35.750,00	-	-	35.750,00
Equipo e Instalación de Banano	271.201,24	-	-	271.201,24
Vehiculos	218.098,22	-	-	218.098,22
Maquinarias y Herramientas	24.500,00	-	-	24.500,00
Muebles y Enseres	17.527,28	-	-	17.527,28
Plantación en Producción	128.796,53	19.401,16	-	148.197,69
	<u>1.097.673,27</u>	<u>19.401,16</u>	-	<u>1.117.074,43</u>
Menos: Depreciación Acumulada	(449.417,80)	(75.351,24)	-	(524.769,04)
Activo Fijo Neto	<u>648.255,47</u>	<u>(55.950,08)</u>	-	<u>592.305,39</u>

9 .- OBLIGACIONES A CORTO PLAZO

Cuentas por Pagar Comerciales	287.566,20
Impuestos Retenidos	47.887,24
Retenciones a Pagar	35.413,84
Cuentas por Pagar Cias.Relacionadas	83.114,46
	<u>453.981,74</u>

10.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Provisiones	130.998,00
Obligaciones con Accionistas	246.011,77
	<u>377.009,77</u>

11.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de la Compañía es de Un Mil Dòlares Americanos (\$ 1.000,00) representado por 1.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 cada una.