

**B A N A D I N    S . A .**

**Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011  
e Informe de los Auditores Independientes**



**B A N A D I N S.A.**

**Estados Financieros  
al 31 de Diciembre del 2011**

**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 2011, 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.

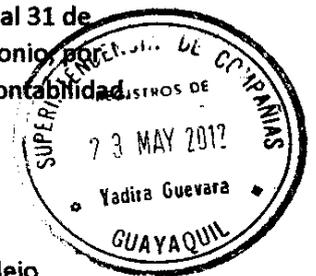
## 3.- Responsabilidad del auditor

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 2011, 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



## BANADIN S.A.

## BALANCE GENERAL

al 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOACTIVO CORRIENTE

	2011	2010
Caja-Bancos	Nota 4 1.202.506,87	349.502,62
Ctas.Cobrar Clientes	Nota 5 -	1.904,06
Ctas.Cobrar Empleados	" 2.742,90	3.910,00
Ctas.Cobrar Ctas.Relacion.	" -	-
Ctas.Cobrar Proveedores	" -	-
Inventarios Agroquímicos	Nota 6 6.936,87	6.936,87
Inventarios Suministros	" 6.902,24	6.902,24
Impuestos Anticipados	Nota 7 60.134,74	49.954,54
Otros Activos Corrientes	4.645,25	-
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>1.283.868,87</b>	<b>419.110,33</b>

ACTIVO FIJO

Terrenos y Mejoras	Nota 8 401.800,00	401.800,00
Edificios	" 41.750,00	35.750,00
Menos: Deprec.Acum.	" (36.779,14)	(32.104,42)
	<b>406.770,86</b>	<b>405.445,58</b>
Equipos e Instalac.Banano	" 271.201,24	271.201,24
Menos: Deprec.Acum.	" (227.423,56)	(198.472,72)
	<b>43.777,68</b>	<b>72.728,52</b>
Vehiculos	" 218.098,22	218.098,22
Menos: Deprec.Acum.	" (169.896,06)	(146.617,26)
	<b>48.202,16</b>	<b>71.480,96</b>
Muebles y Enseres	" 17.527,28	17.527,28
Menos: Deprec.Acum.	" (13.078,29)	(12.346,05)
	<b>4.448,99</b>	<b>5.181,23</b>
Plantaciones en Producción	" 148.197,69	148.197,69
Menos: Deprec.Acum.	" (147.463,87)	(131.803,99)
	<b>733,82</b>	<b>16.393,70</b>
Maquinarias y Herramientas	" 24.500,00	24.500,00
Menos: Deprec.Acum.	" (5.479,36)	(3.424,60)
	<b>19.020,64</b>	<b>21.075,40</b>
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<b>522.954,15</b>	<b>592.305,39</b>

OTROS ACTIVOSACTIVO TOTAL

**1.806.823,02**    **1.011.415,72**

PASIVO Y PATRIMONIOPASIVO CORRIENTE

	2011	2010
Ctas.Por Pagar Comerciales	Nota 9 217.507,13	287.566,20
Ctas.Por Pagar Ctas.Relacion.	" 772.114,46	83.114,46
Ctas. Por Pagar Accionistas	" -	-
Impuestos Retenidos	" 49.753,22	47.887,24
Retenciones a Pagar	" 46.015,38	35.413,84

**Total Pasivo Corriente**

**1.085.390,19**    **453.981,74**

PASIVO A LARGO PLAZO

Bancos y Financieras	Nota 10 -	-
Obligaciones con Accionistas	" 250.019,09	246.011,77
Otras Provisiones	274.696,97	130.998,00
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>	<b>524.716,06</b>	<b>377.009,77</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>1.610.106,25</b>	<b>830.991,51</b>

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	" 145.715,35	129.422,79
<b>Total del Patrimonio</b>	<b>196.716,77</b>	<b>180.424,21</b>

PASIVO TOTAL

**1.806.823,02**    **1.011.415,72**

**BANADIN S.A.**

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
al 31 de Diciembre del 2011**

**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

<b><u>I N G R E S O S</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Ventas de Banano	4.060.978,46	3.764.440,88
Otros Ingresos: Intereses	95.575,64	-
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>4.156.554,10</b>	<b>3.764.440,88</b>
<b><u>E G R E S O S</u></b>		
Costo de Producción del Banano	(3.217.070,33)	(3.197.192,76)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>939.483,77</b>	<b>567.248,12</b>
<b><u>Menos:</u></b>		
<b><u>GASTOS GENERALES</u></b>		
Gastos de Administración	713.918,20	364.231,98
Gastos de Venta	-	-
Gastos Financieros	-	-
	<b>713.918,20</b>	<b>364.231,98</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>225.565,57</b>	<b>203.016,14</b>
<b><u>Menos:</u></b>		
15% Participación Trabajadores	33.834,83	30.452,42
Deducción Trabajadores Discapacidad	-	2.864,40
24% Impuesto a la Renta	46.015,38	40.276,53
	<b>79.850,21</b>	<b>73.593,35</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>145.715,36</b>	<b>129.422,79</b>

B A N A D I N S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
Año terminado al 31 de Diciembre del 2011

(En Dólares 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 2010	1.000,00	28.216,31	5.473,09	129.422,79	16.312,02	180.424,21
<u>Aumentos:</u>						
Aportes Futuro Aumento de Capital					-	-
Utilidad Neta del Ejercicio				145.715,35		145.715,35
Reserva Legal						
Reserva Facultativa						
<u>Disminuciones</u>						
Distribucion de Dividendos				(129.422,79)		(129.422,79)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	1.000,00	28.216,31	5.473,09	145.715,35	16.312,02	196.716,77

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

**1.- OPERACIONES**

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

**2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

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

**a) Preparación de los Estados Financieros**

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, 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 dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17. Todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación 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 Administración.

**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 método del devengado.

**d) Valuación 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 producción hasta el momento de su cosecha, clasificación 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 adquisición, 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 24% respectivamente, y son registradas con cargo a los resultados del año.

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

La Superintendencia de Compañías estableció la aplicación obligatoria de las NIFF a partir de Enero 1 del año 2009, mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de Septiembre 4 del 2006 y fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de Julio 10 del 2008.

El 20 de Noviembre del 2008 mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF. En base a la presente Resolución, la Compañía BANADIN S.A. aplicaría obligatoriamente las NIFF a partir del 1 de Enero del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011. Esta resolución fue reformada, según la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 publicada en el R.O. No. 372 de Enero 27 el 2011 y entre las principales reformas se incluye: las compañías que superen los \$ 4.000.000 en activos, \$ 5.000.000 en ingresos y más de 200 trabajadores deberán aplicar las NIFF completas. Consecuentemente, las compañías que no superen los montos antes indicados aplicarán NIFF para PYMES. Según esta última reforma BANADIN S.A., deberá aplicar las NIFF para PYMES en el año 2012, teniendo como período de transición el año 2011.

**4.- CAJA - BANCOS**

**US.DOLARES**

Caja - Bancos

1.202.506,87

-

**1.202.506,87**

## 5.- CUENTAS POR COBRAR

Cientes	-
Empleados	2.742,90
Proveedores	-
Cias.Relacionadas	-
	<u>2.742,90</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>60.134,74</u>
-----------------------	------------------

## 8.- PROPIEDAD, PLANTACIÓN Y EQUIPOS

El movimiento de Activos Fijos al 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

<u>Costo</u>	<u>Saldo a</u> <u>Dic.31/2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Venta o</u> <u>Trasferencia</u>	<u>Saldo a</u> <u>Dic.31/2011</u>
Terrenos y Mejoras	401.800,00	-	-	401.800,00
Edificios	35.750,00	6.000,00	-	41.750,00
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	148.197,69	-	-	148.197,69
	<u>1.117.074,43</u>	<u>6.000,00</u>	-	<u>1.123.074,43</u>
Menos: Depreciación Acumulada	(524.769,04)	(75.351,24)	-	(600.120,28)
<b>Activo Fijo Neto</b>	<b>592.305,39</b>	<b>(69.351,24)</b>	-	<b>522.954,15</b>

**9 .- OBLIGACIONES A CORTO PLAZO**

Cuentas por Pagar Comerciales	217.507,13
Impuestos Retenidos	49.753,22
Retenciones a Pagar	46.015,38
Cuentas por Pagar Cias.Relacionadas	772.114,46
	<u>1.085.390,19</u>

**10.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Provisiones	274.696,97
Obligaciones con Accionistas	250.019,09
	<u>524.716,06</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.