



PAEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos

## **BANALCAR S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

59523

#### **CONTENIDO:**

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

#### **ABREVIATURAS USADAS**

US\$.            Dólares estadounidenses



PAEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos

### Informe de los Auditores Independientes

Mayo 27 del 2010

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de  
BANALCAR S.A.  
Guayaquil - Ecuador

### **Informe de los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BANALCAR S.A. que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009, los correspondientes Estado de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2008 fueron auditados por otros auditores independientes cuyo informe de fecha Mayo 9 del 2009, contiene una opinión sin salvedades.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

#### **Guayaquil:**

Junín 203 y Panamá  
Edificio Teófilo Bucaram 4to. piso  
Telf.: 2305169 - 2304762 • Telefax: 2304983 • Cel.: 098-452649  
Casilla: 09-01-16219  
Email: pfcontad@easynet.net.ec

#### **Quito:**

Av. Brasil N 4038 y Charles Darwin,  
Edificio Kaufer 4to piso oficina 9  
Telf.: 023318022 - 023317454 - Cel.: 099-666108  
Email: pfcontadores@cablemodem.com.ec  
lapaez@cablemodem.com.ec. Casilla: 17-21-745



PAEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de BANALCAR S.A., al 31 de Diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.
5. Al 31 de diciembre del 2009, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI.-003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2009, se emite por separado.

  
SC. RNAE No.434

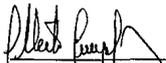


  
William Florencia N.  
Socio  
RNC-22.712

**BANALCAR S.A.**  
**Balance General**  
**Al 31 de diciembre del 2009**  
**(En dólares estadounidenses)**

<u>ACTIVO</u>	<u>2009</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>2009</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja bancos (Nota 1)	802.046	Obligaciones bancarias (Nota 7)	269.000
Inversiones (Nota 2)	100.000	Cuentas por pagar (Nota 8)	<u>1.756.021</u>
Cuentas por cobrar (Nota 3)	1.191.393		
Inventarios (Nota 4)	81.262		
Gastos Pagados por Anticipados (Nota 5)	<u>452.530</u>		
<b>Total activo corriente</b>	<b>2.627.231</b>	<b>Total pasivo corriente</b>	<b>2.025.021</b>
Activo fijo (Nota 6)	1.104.225	Pasivo a largo plazo (Nota 9)	<u>1.269.848</u>
Otros Activos	20.712		
		<b>Total pasivos</b>	<b>3.294.869</b>
		<b>PATRIMONIO</b>	
		Capital social (Nota 11)	800
		Aportes Futura capitalización (Nota 12)	152.656
		Reserva Legal (Nota 13)	400
		Reserva Estatutaria (Nota 14)	6.754
		Utilidad del ejercicio	<u>296.689</u>
		<b>Total patrimonio</b>	<b><u>457.299</u></b>
	<u><b>3.752.168</b></u>		<u><b>3.752.168</b></u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

  
 Sr. Alberto Carvajal Obando  
 Gerente General

  
 C.P.A. Valdesa López Espinoza  
 Contador General  
 Registro No. 6168

# BANALCAR S.A.

## Estados de Resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2009

(En dólares estadounidenses)

---

	<u>2009</u>
<b>Ingresos por servicios</b>	
Ventas Locales	6.008.683
Otras Rentas Gravadas	<u>12.171</u>
<b>Total ingresos</b>	6.020.854
Costo de ventas	(4.770.605)
Gastos de operación	<u>(825.654)</u>
<b>Total costos y gastos operacionales</b>	<u>(5.596.259)</u>
<b>Utilidad en operación</b>	424.595
Participación a trabajadores (Nota 10)	(63.689)
Impuesto a la renta (Nota 10)	<u>(64.217)</u>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<u><u>296.689</u></u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

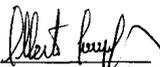
  
\_\_\_\_\_  
Sr. Alberto Carvajal Obando  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
C.P.A. Vanesa Lopez Espinoza  
Contador General  
Registro No. 6168

**BANALCAR S.A.**  
**Estado de Evolución del Patrimonio**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2009**  
**(En dólares Estadounidenses)**

<u>2009</u>	<u>Capital social</u>	<u>Aporte para futura capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva Estatutaria</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2008	800	152.656	400	6.754	-	240.650	401.260
Transferencia a Resultados acumulados	-	-	-	-	240.650	(240.650)	-
Ajuste a resultados acumulados	-	-	-	-	(427)	-	(427)
Pago de dividendo	-	-	-	-	(240.223)	-	(240.223)
Utilidad antes de provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	424.595	424.595
Provisión participación trabajadores	-	-	-	-	-	(63.689)	(63.689)
Provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	(64.217)	(64.217)
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>800</u>	<u>152.656</u>	<u>400</u>	<u>6.754</u>	<u>-</u>	<u>296.689</u>	<u>457.299</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

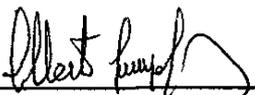
  
 Sr. Alberto Carvajal Obando  
 Gerente General

  
 C.P.A. Víctor Manuel Espinoza  
 Contador General  
 Registro No. 6168

**BANALCAR S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2009**  
**(En dólares estadounidenses)**

	<u>2009</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>	
Efectivo recibido de clientes	6.119.221
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5.800.331)
Otros Egresos	<u>12.171</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>331.061</u></u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión</b>	
Adiciones en activos fijos	(159.998)
Producto de la venta de activos fijos	96.172
Adiciones en Inversion Temporales	<u>(100.000)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u><u>(163.826)</u></u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>	
Pago de préstamos	252.269
Pago de dividendos	(240.223)
Préstamos recibidos a largo plazo	<u>556.324</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u><u>568.370</u></u>
Aumento neto del efectivo	735.605
Efectivo al inicio del período	<u>66.441</u>
Efectivo al final del período.	<u><u>802.046</u></u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

  
 Sr. Alberto Carvajal Obando  
 Gerente General

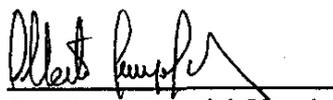
  
 C.P.A. Vanesa López Espinoza  
 Contador General  
 Registro No. 6168

**BANALCAR S.A.**  
**Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto**  
**provisto por las Actividades de Operación**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2009**  
**(En dólares estadounidenses)**

---

	<u>2009</u>
Utilidad neta	296.689
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	
Depreciación	171.701
Participación a trabajadores	63.689
Provisión impuesto a la renta	64.217
	<hr/>
<b>Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo</b>	<b>596.296</b>
Aumento en cuentas por cobrar	(960.655)
Aumento en inventarios	(60.174)
Aumento en gastos anticipados	(406.957)
Aumento en cuentas por pagar	1.183.263
Disminución en gastos acumulados	(20.712)
	<hr/>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>331.061</b>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

  
Sr. Alberto Carvajal Obando  
Gerente General

  
C.P.A. Vanesa López Espinoza  
Contador General  
Registro No. 6168

**BANALCAR S.A.**  
**Políticas de Contabilidad significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2009**  
**En dólares estadounidenses**

---

**Descripción del negocio y objeto social**

La Compañía fue constituida el 2 de Abril de 1991, e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de Mayo de 1991.

Su objeto social principal es dedicarse a las actividades Cultivo de banano.

**Resumen de las principales políticas de contabilidad**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador. Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras Niifs y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Esta disposición ha sido ratificada, mediante Resolución N° ADM 08199 publicada en el Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008 y Resolución N° 08.G.DSC.08.010 del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras Niifs, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

**BANALCAR S.A.**  
**Políticas de Contabilidad significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2009**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

**Inventarios**

Los inventarios de materiales e insumos, químicos, fertilizantes y repuestos se encuentran valuados al costo de adquisición y no exceden su valor de mercado.

**Activo fijo**

Están expresados al costo de adquisición, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que la mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Equipos de Computación	33%
Muebles y Enseres	10%
Vehículo	20%

**Reconocimiento de los ingresos**

El ingreso por venta es reconocido cuando los riesgos significativos y la propiedad de los productos han sido transferidos al comprador.

**BANALCAR S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2009**  
**En dólares estadounidenses**

---

**1. Bancos**

Conformado por:

	<u>2009</u>
Caja General	32.484
Bancos Nacionales	<u>769.562</u>
<b>Total</b>	<u><u>802.046</u></u>

**2. Inversiones**

La compañía mantiene certificados especiales de Ahorros renovables semanalmente en el Banco de Machala por US\$ 100.000.

**3. Cuentas por cobrar**

Conformado por:

	<u>2009</u>
Clientes	30.612
Préstamos a Accionistas	237.864
Anticipos Proveedores	457.842
Otras Cuentas por Cobrar	466.490
	<u>1.192.808</u>
Provisión de cuentas Incobrables	(1.415)
	<u><u>1.191.393</u></u>

a) Esta cuenta incluye principalmente valores por cobrar a ISBEJ US\$ 32.225; Coseragib US\$ 116.124; Agribanda US\$ 30.000; Serintegra US\$ 34.975; La Joinone US\$ 60.700; Elvis Franco US\$ 29.415 y UBESA Unión de bananeros Ecuatorianos US\$ 64.067.

La Compañía al 31 de diciembre del 2009, no ha registrado provisión alguna para cuentas incobrables, por considerar que su cartera es totalmente recuperable.

**BANALCAR S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2009**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

**4. Inventarios**

Conformado por:

	<u>2009</u>
Inventarios Materiales e Insumos	15.670
Inventarios Químicos y Fertilizantes	46.448
Inventario de Repuestos	19.144
<b>Total</b>	<u><u>81.262</u></u>

**5. Gastos Pagados por Anticipado**

		<u>2009</u>
<b>Gastos Pagados por Anticipado</b>		
Gastos Preoperacionales Hacienda Carmela		1.374
Seguros Prepagados	a)	451.156
<b>Total</b>		<u><u>452.530</u></u>

- a) Corresponde al valor de una póliza de seguros internacional con la compañía Costwold Insurance Group of Companies, cuyo riesgo es asegurar las propiedades y equipos de riesgos políticos que puedan devenir de medidas económicas, monetarias, tributarias y de cualquier otra índole.

**BANALCAR S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2009**  
**En dólares estadounidenses**

---

**6. Activo fijos**

Conformado por:

	<u>2009</u>
Terreno	601.050
Edificio	296.068
Construcciones en Proceso	50.525
Cable Vía	523.217
Instalaciones	543.888
Maquinarias y Equipo	258.150
Equipos de Computación	14.222
Muebles y Enseres	59.890
Vehiculos	<u>524.878</u>
	2.871.888
Menos Depreciación Acumulada	<u>(1.767.663)</u>
<b>Total</b>	<u><u>1.104.225</u></u>

El movimiento de activos fijos, en el período fue como sigue:

	<u>2009</u>
<b>Costo</b>	
Saldo inicial	2.401.567
Compras	159.998
Transferencias	523.217
Ventas	(143.636)
Ajustes	<u>(69.258)</u>
<b>Saldo Final</b>	<u><u>2.871.888</u></u>

**BANALCAR S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2009**  
**En dólares estadounidenses**

	<u>2009</u>
<b>Depreciación acumulada</b>	
Saldo inicial	1.189.467
Gasto del año	171.701
Transferencias	523.217
Ventas	(47.464)
Ajustes	(69.258)
<b>Saldo final</b>	<u>1.767.663</u>

**7. Obligaciones Bancarias**

Conformado por:

		<u>2009</u>
<b>LAAD Americas N.V.</b>		
Porción Corriente de préstamo de \$1.500.000	(Nota 9)	214.000
Saldo de préstamo de \$ 250.000		55.000
<b>Total</b>		<u>269.000</u>

**8. Cuentas por pagar**

Conformado por:

		<u>2009</u>
Proveedores varios		153.707
Asesoría y Gestión Tecnológica de Iberia SL	a)	471.000
Costwold Insurance Group of Companies	b)	594.000
Otras Cuentas por Pagar	c)	341.832
Beneficios Sociales		77.945
Anticipos de Clientes		43.478
15% Participación Trabajadores		63.689
Impuesto a la Renta del año		10.370
		<u>1.756.021</u>

**BANALCAR S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2009**  
**En dólares estadounidenses**

---

- a) Corresponde a honorarios por asesoría agrícola, por servicios varios realizados en las plantaciones de la compañía, por la Empresa Asesoría y Gestión Tecnológica Iberia de España.
- b) Corresponde a saldo de póliza de seguro cuyo riesgo es asegurar las propiedades y equipos de riesgos políticos que pueden devenir de medidas económicas, monetarias, tributarias y de cualquier otra índole, cuya vigencia es de doce meses a partir del 1 de octubre del 2009 y pagadera en 6 meses en partes iguales.
- c) Incluye principalmente cuentas por pagar a Miguel Chica US\$ 67.846; Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social US\$ 22.379 y provisiones varias por US\$ 191.604.

**9. Pasivo a Largo Plazo**

Conformado por:

	<u>2009</u>
<b>LAAD Americas N.V. (Curazao, Antillas Holandesas)</b>	
Préstamo de \$1.500.000 pagaderos en 28 dividendos trimestrales y con vencimiento en Enero 31 del 2016.	a) 1.339.500
(-) Porción Corriente	(Nota 7) <u>(214.000)</u>
	1.125.500
Agraind S.A.	<u>144.348</u>
<b>Total Largo Plazo</b>	<u><u>2.395.348</u></u>

- a) Préstamo garantizado con fideicomiso mercantil en garantía sobre una Finca llamada Victoria de 144 hectáreas y Finca Daniela de 136 hectáreas, ambas ubicadas en Pueblo Viejo, provincia de Los Ríos.

**BANALCAR S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2009**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

**10. Impuesto a la renta**

La conciliación del impuesto a la renta aplicándole la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

	<u>2009</u>
Utilidad del ejercicio	424.595
15% participación empleados	<u>(63.689)</u>
	360.906
<b>Más gastos no deducibles:</b>	
Gastos no deducibles	<u>38.945</u>
	399.851
<b>Menos</b>	
Deducción por incremento neto de empleados	<u>(142.982)</u>
Base Imponible	<u>256.869</u>
25% Impuesto a la Renta	<u>64.217</u>

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales en ningún año.

**11. Capital social**

Al 31 de diciembre del 2009, el capital social de la Compañía está constituido por 20.000 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 0,04 cada una.

**12. Aportes para futura capitalización**

Representan las aportaciones efectuadas por los accionistas en años anteriores.

**BANALCAR S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2009**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

**13. Reserva Legal**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2009, la compañía no ha realizado apropiación alguna.

**14. Reserva Estatutaria**

Corresponde a la apropiación de utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a Resoluciones o estatutos de la Compañía.

**15. Eventos subsecuentes**

Con fecha abril 28 del 2010, la compañía precanceló los préstamos que mantenía con LAAD Américas N.V. indicadas en las notas 7 y 9 de este informe.

---