



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



## BANALCAR S.A.

### ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010



#### 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



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



Global Support Local Knowledge

## Dictamen del Auditor Independiente

Mayo 10 del 2012

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



1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BANALCAR S.A. que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el correspondiente estado de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

### **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 Internacionales de Información Financiera. 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 nuestras auditorías, efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. 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.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.  
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE

#### **QUITO - GUAYAQUIL**

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to Piso Oficina 9  
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 099666108 / 097102616  
Email: pfcontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec  
Casilla: 17-21-745

#### **GUAYAQUIL - QUITO**

Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5  
Teléfonos: 230-4762 • 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 098452649  
Email: pfcontad@easynet.net.ec  
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, 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

7. 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 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio, y sus flujos de efectivo por los años terminados en estas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

### Informe sobre requisitos legales y normativos

8. 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 2011, se emite por separado.

  
SC. RDAE No.434



  
William Florencia N.  
Socio  
RNC-22.712

## BANALCAR S.A.

### Balance General

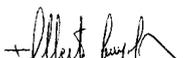
Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010

(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Caja bancos (Nota 1)	142.583	382.947	Obligaciones bancarias (Nota 7)	1.396.048	361.260
Inversiones (Nota 2)	-	201.079	Cuentas por pagar (Nota 8)	<u>1.548.376</u>	<u>730.942</u>
Cuentas por cobrar (Nota 3)	2.453.716	1.936.496	<b>Total pasivo corriente</b>	2.944.424	1.092.202
Inventarios (Nota 4)	67.083	97.141	Pasivo a largo plazo (Nota 9)	<u>1.126.890</u>	<u>2.438.341</u>
Gastos Pagados por Anticipados (Nota 5)	<u>12.599</u>	<u>7.534</u>	<b>Total pasivos</b>	4.071.314	3.530.543
<b>Total activo corriente</b>	2.675.981	2.625.197	<b>PATRIMONIO</b>		
Activo fijo (Nota 6)	6.516.817	1.290.010	Capital social (Nota 11)	800	800
Otros Activos	211.148	50.960	Aportes Futura capitalización (Nota 12)	-	152.656
<b>Total activo</b>	<u>9.403.946</u>	<u>3.966.167</u>	Reserva Legal (Nota 13)	400	400
			Reserva Estatutaria (Nota 14)	6.754	6.754
			Resultados acumulados NIIF	4.941.978	-
			Resultados acumulados	-	46.689
			Utilidad del ejercicio	<u>382.700</u>	<u>228.325</u>
			<b>Total patrimonio</b>	<u>5.332.632</u>	<u>435.624</u>
			<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<u>9.403.946</u>	<u>3.966.167</u>



Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

  
 Sr. Alberto Casajal Obando  
 Gerente General

  
 C.P.A. Digna Ullaui Salinas  
 Contador General  
 Registro No. 048740

# BANALCAR S.A.

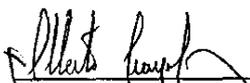
## Estados de Resultados

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010

(En dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Ingresos por servicios</b>		
Ventas Locales	6.694.725	5.535.408
Otras Rentas Gravadas	<u>21.773</u>	<u>126.107</u>
<b>Total ingresos</b>	6.716.498	5.661.515
Costo de ventas	(4.552.383)	(3.541.707)
Gastos de operación	<u>(1.577.675)</u>	<u>(1.754.999)</u>
<b>Total costos y gastos operacionales</b>	<u>(6.130.058)</u>	<u>(5.296.706)</u>
<b>Utilidad en operación</b>	586.440	364.809
Participación a trabajadores (Nota 10 )	(87.966)	(54.721)
Impuesto a la renta (Nota 10 )	<u>(115.774)</u>	<u>(81.763)</u>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<u>382.700</u>	<u>228.325</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

  
Sr. Alberto Carvajal Obando  
Gerente General

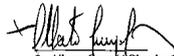
  
C.P.A. Dunia Ullauri Salinas  
Contador General  
Registro No. 048740

**BANALCAR S.A.**  
**Estado de Evolución del Patrimonio**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010**  
**(En dólares Estadounidenses)**

2011	Capital	Aporte para	Reserva	Reserva	Resultados	Resultados	Utilidad del	Total
	social	futura capitalización	legal	Estatutaria	Acumul. NIF	acumulados	Ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre del 2010	800	152.656	400	6.754	-	46.689	228.325	435.624
Pago de dividendo	-	-	-	-	-	(46.689)	(228.325)	(275.014)
Retiro de aportes para futura capitalización	-	(152.656)	-	-	-	-	-	(152.656)
Ajustes por revalúos de activos	-	-	-	-	5.306.010	-	-	5.306.010
Ajuste por baja de saldos de periodos anteriores	-	-	-	-	(364.032)	-	-	(364.032)
Utilidad antes de provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	586.440	586.440
Provisión participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	(87.966)	(87.966)
Provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	(115.774)	(115.774)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800	-	400	6.754	4.941.978	-	382.700	-

2010	Capital	Aporte para	Reserva	Reserva	Resultados	Utilidad del	Total
	social	futura capitalización	legal	Estatutaria	acumulados	Ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre del 2009	800	152.656	400	6.754	-	296.689	457.299
Transferencia a Resultados acumulados	-	-	-	-	296.689	(296.689)	-
Pago de dividendo	-	-	-	-	(250.000)	-	(250.000)
Utilidad antes de provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	364.809	364.809
Provisión participación trabajadores	-	-	-	-	-	(54.721)	(54.721)
Provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	(81.763)	(81.763)
Saldo al 31 de diciembre del 2010	800	152.656	400	6.754	46.689	228.325	435.624

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

  
 Sr. Alberto Cervantes Obando  
 Gerente General

  
 Sr. A. Yegor Ulyanov Salinas  
 Contador General  
 Registro No. 048740

# BANALCAR S.A.

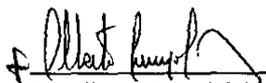
## Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010

(En dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	6.324.863	5.517.454
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5.796.374)	(6.606.449)
Intereses pagados	(92.000)	126.107
Otros ingresos	21.773	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>458.262</u>	<u>(962.888)</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión</b>		
Adiciones en activos fijos	(179.621)	(385.285)
Producto de la venta de activos fijos	-	19.399
Disminución (Adición) en Inversión Temporales	<u>201.079</u>	<u>(101.079)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>21.458</u>	<u>(466.965)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Préstamos recibidos a corto plazo	1.001.204	92.260
Pago de dividendos	(275.014)	(250.000)
Préstamos (pagados) recibidos a largo plazo	(1.293.618)	1.168.494
Retiro de aportes de futura capitalización	(152.656)	-
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	<u>(720.084)</u>	<u>1.010.754</u>
Disminución neta del efectivo	(240.364)	(419.099)
Efectivo al inicio del período	<u>382.947</u>	<u>802.046</u>
Efectivo al final del período.	<u>142.583</u>	<u>382.947</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

  
Sr. Alberto Carvajal Obando  
Gerente General

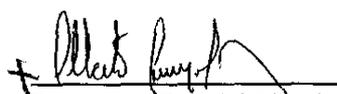
  
C.P.A. Daniela Mauri Salinas  
Contador General  
Registro No. 048740

# BANALCAR S.A.

## Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto provisto (utilizado) por las Actividades de Operación Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010 (En dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad neta	382.700	228.325
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación</b>		
Depreciación	205.276	180.101
Baja neta de Activos fijos	53.548	-
Participación a trabajadores	87.966	54.721
Provisión impuesto a la renta	115.774	81.763
<b>Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo</b>	<b>845.264</b>	<b>544.910</b>
Aumento en cuentas por cobrar	(1.092.401)	(745.103)
Disminución (Aumento) en inventarios	30.058	(15.879)
Disminución en gastos anticipados	45.896	444.996
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	629.445	(1.161.564)
Disminución en gastos acumulados	-	(30.248)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación</b>	<b><u>458.262</u></b>	<b><u>(962.888)</u></b>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

  
Sr. Alberto Carvajal Obando  
Gerente General

  
C.P.A. Durbá Ullauri Salinas  
Contador General  
Registro No. 048740

**BANALCAR S.A.**  
**Políticas de Contabilidad significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2011 y 2010**

---

**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.

**Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera. 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.

Mediante Registro Oficial N° 372 del 27 de enero del 2011, Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de la Superintendente de Compañías, se decide que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que califiquen como Pymes que cumplan las condicionantes señaladas en la referida Resolución. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011.

En base a estos lineamientos, Banalcar S.A. decidió aplicar las Normas Internacionales de Información Financieras para Pequeñas y Medianas Entidades, a partir del 1 de enero del 2011, esto es en el período de transición.

**BANALCAR S.A.**  
**Políticas de Contabilidad significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2011 y 2010**

---

**Declaración de cumplimiento**

Los presentes estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2010 no han sido preparados de acuerdo a las NIIF por cuanto la compañía revalorizó sus activos y regularizó los rubros que tenían efecto en estas normas en saldos al cierre del 2011, entendiéndose que los del año comparativo a dicha fecha estaban, según su criterio presentados razonablemente.

Los estados financieros auditados de la compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2010, fueron preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los PCGA anteriores, tal como se define en la NIIF 1, Adopción por primera vez de las NIIF, los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF

**RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Las políticas de contabilidad significativas se detallan a continuación**

**a) Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

**b) Exenciones aplicadas al balance de apertura**

Este es el primer año en el que la Compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo con las NIIF, ha aplicado determinadas exenciones incluidas en la NIIF 1, relativas a la primera aplicación de las NIIF.

Banalcar S.A. ha adoptado las siguientes excepciones en el balance de apertura en la fecha de transición:

**b1) Beneficios a los empleados**

Según la NIC 19 Beneficios a Empleados, la compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación” según el cual no se reconocen algunas pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de

**BANALCAR S.A.**  
**Políticas de Contabilidad significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2011 y 2010**

---

este enfoque requerirá que la compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la compañía utilizara esta opción, la aplicara a todos los planes.

Banalcár S.A., no aplicó esta exención en el año 2011 y por lo tanto, el importe de todas las ganancias y/o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficio definidos hasta la fecha de transición a las NIIF en el año 2011 no incluyen este efecto.

**b2) Estimaciones y supuestos**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos así como los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente. Dichas estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento de la administración sobre los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

**b3) Deterioro de los activos**

El valor en libros de un activo se revisará a la fecha de cada balance general con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haberla se estima el monto recuperable de su activo. La pérdida por el deterioro, se reconoce cuando el monto en libros de un activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo.

Si en un periodo posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, dicho valor se reversa a través del estado de resultados.

Durante el año 2011 y 2010, Banalcár S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

**BANALCAR S.A.**  
**Políticas de Contabilidad significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2011 y 2010**

---

**b4) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance, este método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo a esta norma, las diferencias temporales se identificarán como gravables, (los cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o deducibles (las cuales resultarán en un futuro en partidas deducibles).

Un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible y un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, los activos por impuesto diferido se reconocen solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

**Reconocimiento de impuestos diferidos**

Los ajustes en los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, no ha determinado diferencias temporarias que deberán ser registradas como activo por impuestos diferidos.

**b5) Utilidad básica por acción**

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el periodo reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año.

**b6) Administración de riesgo financiero**

Las actividades de cada compañía la exponen a diversos riesgos financieros. La administración del riesgo de la compañía se realiza considerando la imprevisibilidad de los mercados financieros y busca minimizar los potenciales efectos adversos sobre el desempeño financiero de la compañía.

- **Riesgo de capital**

Los principales instrumentos de financiación de la Compañía comprenden líneas de crédito y préstamos bancarios a largo plazo. El propósito principal de estos instrumentos es, por una parte, la financiación de las necesidades de capital circulante y, por otra, la financiación de sus inversiones. Adicionalmente, los fondos conseguidos con estos acuerdos de financiación han sido utilizados puntualmente por la Compañía

**BANALCAR S.A.**  
**Políticas de Contabilidad significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2011 y 2010**

---

Los riesgos principales originados por los diferentes instrumentos financieros en vigor para ser utilizados por la Compañía son:

- **Riesgo de tasa de interés**

El endeudamiento financiero está tomado bajo tasas de interés ajustables cada 180 días, la compañía reduce este riesgo por cuanto adquiere obligaciones a la mejor tasa promedio del mercado.

- **Riesgo de tipo de cambio**

El endeudamiento financiero y las principales operaciones de la compañía se realizan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional del país, lo cual permite reducir el riesgo de las fluctuaciones en el valor de otras monedas respecto al dólar estadounidense.

- **Riesgo de liquidez**

La compañía mantiene suficiente fondos para financiar sus niveles de operaciones normales, igualmente la compañía mantiene acceso al mercado financiero para necesidades de capital de trabajo a corto plazo.

La compañía tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez la cual consiste básicamente en caja y bancos de disponibilidad inmediata.

- **Concentración del riesgo de crédito**

Los instrumentos financieros expuestos a una concentración de riesgos están compuestos básicamente por las cuentas por cobrar comerciales que están concentradas en varios clientes, la compañía evalúa regularmente su recuperabilidad y considera innecesario inclusive establecer provisiones para cuentas incobrables.

No existe concentración en cuentas por cobrar – relacionadas. (Ver Nota 15)

**b7) Propiedad, planta y equipos**

La propiedad, planta y equipos se contabilizan al costo de adquisición. Los valores razonables contabilizados se revisan de forma periódica, para asegurar que los importes capitalizados no difieren significativamente de los valores de mercado.

**BANALCAR S.A.**  
**Políticas de Contabilidad significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2011 y 2010**

---

Cualquier incremento de la revalorización que pueda surgir es reconocido directamente con cargo a patrimonio.

Los gastos posteriores incurridos en relación con el activo fijo se capitalizan solo cuando éstos incrementan el beneficio económico futuro del activo al que se relacionan. Todos los demás gastos se cargan a la cuenta de resultados cuando se incurren

La depreciación se calcula de acuerdo al método de línea recta, tomando como la base la vida útil estimada 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%

**b8) Provisiones**

Las provisiones se reconocen en el estado de situación cuando se tiene obligaciones legales como resultado de hechos pasados y que es probable que se requieran la salida de beneficios económicos futuros para el pago de las mismas. Los importes reconocidos como provisiones representan la mejor estimación de los pagos requeridos para compensar el valor presente de estas obligaciones a la fecha del estado de situación.

Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada estado de situación y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

**b9) Impuesto a la renta corriente**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

**BANALCAR S.A.**  
**Políticas de Contabilidad significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2011 y 2010**

---

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables. A partir del ejercicio 2001 dicha tasa se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes.

La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

**BANALCAR S.A.**  
**Políticas de Contabilidad significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2011 y 2010**

---

**b10) 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.

**b11) Costos y gastos**

Los costos de producción se determinan en base al costo promedio de adquisición.

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

**c) Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)**

La conciliación que se presenta a continuación muestra la cuantificación del impacto de la transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) sobre la situación financiera, resultados y flujos de efectivo previamente informados.

	Diciembre 31, 2010
Patrimonio total de acuerdo a NEC	435,624
Ajustes en Propiedad, Planta y Equipo por reavalúos	3,999,789
Ajustes a la Depreciación Acumulada	1,306,221
Ajustes por baja de otras cuentas por cobrar	(383,197)
Ajustes por bajas de otras cuentas por pagar	19,165
Patrimonio total de acuerdo a NIIF al 31 de Diciembre del 2011	<u>5,377,602</u>

---

**BANALCAR S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010**  
**En dólares estadounidenses**

---

**1. Bancos**

Conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	897	8,781
Bancos Nacionales	<u>141,686</u>	<u>374,166</u>
<b>Total</b>	<u><u>142,583</u></u>	<u><u>382,947</u></u>

**2. Inversiones**

Al 31 de Diciembre del 2010 mantenía certificados especiales de ahorros renovables semanalmente en el Banco de Machala manteniendo un saldo por US\$ 201,079.

**3. Cuentas por cobrar**

Conformado por:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	a)	208.777	48.566
Préstamos a Accionistas		14.840	26.874
Anticipos Proveedores		-	326.991
Empleados		12.452	15.326
Compañías Relacionadas	(Nota 15)	544.945	-
Otras Cuentas por Cobrar	b)	<u>1.675.615</u>	<u>1.520.154</u>
		2.456.629	1.937.911
Provisión de cuentas Incobrables		<u>(2.913)</u>	<u>(1.415)</u>
		<u><u>2.453.716</u></u>	<u><u>1.936.496</u></u>

a) Incluye principalmente saldos por cobrar por US\$ 117.246 de Brundicorpi; US\$ 30.808 de Delindecsa y US\$ 59.018 de Agraind, correspondientes a la venta de banano.

**BANALCAR S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010**  
**En dólares estadounidenses**

b) Incluye principalmente US\$ 696.336 de Agraind S.A.; US\$475.968 de Banarpalm; US\$ 188.032 de Sixprensa; US\$ 171.896 de Cia. De Servicios Agrícolas Isla Bejucal S.A., entre otros, correspondientes a préstamos entregados sin fechas de vencimientos ni tasas de intereses pactadas.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	1.415	1.415
Provisión del año	1.498	-
<b>Total</b>	<u>2.913</u>	<u>1.415</u>

**4. Inventarios**

Conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inventarios Materiales e Insumos	36.334	29.033
Inventarios Químicos y Fertilizantes	14.677	42.204
Inventario de Repuestos	10.681	19.352
Inventario de Combustibles y Lubricantes	5.391	6.552
<b>Total</b>	<u>67.083</u>	<u>97.141</u>

**5. Gastos Pagados por Anticipado**

Conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Seguros Prepagados	12.599	7.534
<b>Total</b>	<u>12.599</u>	<u>7.534</u>

**BANALCAR S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010**  
**En dólares estadounidenses**

**6. Activo fijos**

Conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Terreno	1.364.140	601.050
Construcciones en Proceso	14.217	18.346
Cable Vía	184.000	523.217
Edificio	1.138.845	1.134.884
Obras de infraestructura	974.091	-
Sistemas de riego	376.944	-
Plantaciones	2.220.920	-
Maquinarias y Equipo	268.751	265.922
Equipos de Computación	89.980	36.539
Equipos de Oficina	4.179	3.552
Muebles y Enseres	78.857	71.305
Vehiculos	491.941	539.966
	<u>7.206.865</u>	<u>3.194.781</u>
Menos Depreciación Acumulada	<u>(690.048)</u>	<u>(1.904.771)</u>
<b>Total</b>	<u><u>6.516.817</u></u>	<u><u>1.290.010</u></u>

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Costo</b>		
Saldo inicial	3.194.781	2.871.888
Compras	179.621	385.285
Revalorización de activos	3.999.789	-
Bajas	(113.778)	(62.392)
Ajustes	(53.548)	-
<b>Saldo Final</b>	<u><u>7.206.865</u></u>	<u><u>3.194.781</u></u>

**BANALCAR S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010**  
**En dólares estadounidenses**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Depreciación acumulada</b>		
Saldo inicial	1,904,771	1,767,663
Gasto del año	205,276	180,101
Ajustes por revalorización de activos	(1,306,221)	-
Bajas	(113,778)	(42,993)
<b>Saldo final</b>	<u>690,048</u>	<u>1,904,771</u>

**7. Obligaciones Bancarias**

Conformado por:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Intereses bancarios LAAD Americas N.V.</b>		15,750	29,423
<b>LAAD Americas N.V.</b>			
Porción Corriente de préstamo de \$ 714.000	(Nota 9)	104,500	104,500
Porción Corriente de préstamo de \$1.286.000	(Nota 9)	214,000	214,000
<b>Total</b>		<u>318,500</u>	<u>318,500</u>
<b>Banco Bolivariano</b>			
Porción corriente del préstamo de \$ 34.990	(Nota 9)	<u>125,000</u>	<u>-</u>
		125,000	-
<b>Pasan...</b>		<u>459,250</u>	<u>347,923</u>

**BANALCAR S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010**  
**En dólares estadounidenses**

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
	Vienen...	459,250	347,923
<b>EFG. Bank S.A.</b>			
Préstamo renovado de \$ 900.000 con tasa del 7%, con plazo de 366 días y pagos al vencimiento con fecha Septiembre 20 del 2012.	a)	899,985	-
		<u>899,985</u>	<u>-</u>
<b>Banco del Machala.</b>			
Porción corriente del préstamo de \$ 34.990	(Nota 9)	14,750	13,337
Porción corriente del préstamo de \$ 46.000	(Nota 9)	15,105	-
		<u>29,855</u>	<u>13,337</u>
<b>Tarjetas de crédito corporativas</b>			
Pacificard		6,354	-
Bankcard		604	-
		<u>6,958</u>	<u>-</u>
<b>Total Porción Corriente</b>		<u>1,396,048</u>	<u>361,260</u>

a) Este Préstamo se encuentra garantizado con la firma del Gerente de la Compañía.

**8. Cuentas por pagar**

Conformado por:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores	a)	1,062,733	263,430
Otras Cuentas por Pagar		58,207	199,826
Beneficios Sociales		223,696	97,315
Anticipos de Clientes		-	33,887
15% Participación Trabajadores	(Nota 10)	87,966	54,721
Impuesto a la Renta del año	(Nota 10)	115,774	81,763
		<u>1,548,376</u>	<u>730,942</u>

**BANALCAR S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010**  
**En dólares estadounidenses**

---

- a) Incluye principalmente los saldos de US\$ 27.304 a Biogeneticagreen C.A. por compra de abono; US\$ 305.000 a Quebec INC. por servicios de Asistencia Técnica; US\$ 307.568 a Agraind S.A. por compra de cajas y materiales; US\$ 31.647 a Ecuquímica por compra de insumos químicos; US\$31.597 a Palmplast Cia. Ltda. por compra de fundas; US\$ 111.196 a Cia. De Servicios Agrícolas Isla Bejucal S.A. por servicios de transporte; entre otros.

**9. Pasivo a Largo Plazo**

Conformado por:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>LAAD Americas N.V. (Curazao, Antillas Holandesas)</b>			
Préstamo de \$714,000 pagaderos en 28 dividendos trimestrales con tasa del 11% y con vencimiento en Febrero 01 del 2017.			
	a)	563,236	714,000
(-) Porción Corriente	( Nota 7 )	<u>(104,500)</u>	<u>(104,500)</u>
		458,736	609,500
Préstamo de \$1,286,000 pagaderos en 24 dividendos trimestrales con tasa del 8.52% y con vencimiento en Noviembre 01 del 2015.			
	a)	839,726	1,125,500
(-) Porción Corriente	( Nota 7 )	<u>(214,000)</u>	<u>(214,000)</u>
		625,726	911,500
<b>Banco Bolivariano S.A.</b>			
Préstamo de \$ 250.000 pagaderos en 24 dividendos mensuales con tasa del 9.63% y vencimiento a Febrero 11 del 2013			
	b)	145,833	-
(-) Porción Corriente	( Nota 7 )	<u>(125,000)</u>	-
		20,833	-
		<u>1,105,295</u>	<u>1,521,000</u>
	<b>Pasan...</b>	1,105,295	1,521,000

**BANALCAR S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010**  
**En dólares estadounidenses**

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<b>Vienen...</b>	1.105.295	1.521.000
<b>Banco de Machala</b>			
Préstamo de \$ 34,990 pagaderos en 30 dividendos mensuales con tasa del 10% y vencimiento a Febrero 01 del 2013			
	c)	17.356	30.693
(-) Porción Corriente		(14.750)	(13.337)
	(Nota 7)	<u>2.606</u>	<u>17.356</u>
Préstamo de \$ 34,990 pagaderos en 30 dividendos mensuales con tasa del 10% y vencimiento a Febrero 01 del 2013			
	d)	33.294	-
(-) Porción Corriente		(15.105)	-
	(Nota 7)	<u>18.189</u>	<u>-</u>
<b>EFG Bank S.A.</b>			
Préstamo de \$ 900,000 pagaderos en un solo pago al vencimiento con tasa del 7% y vencimiento en Abril 30 del 2012			
		-	899.985
<b>Depósitos en garantía</b>		800	-
<b>Total Largo Plazo</b>		<u>1.126.890</u>	<u>2.438.341</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.
- b) Préstamo garantizado con hipoteca de un edificio ubicado en Kennedy Norte de propiedad de la compañía Altecolum, del cual Banalcar S.A. es codeudor; y con hipoteca de las Oficinas ubicadas en Junín y Panamá de propiedad de la compañía.
- c) Préstamo garantizado con una camioneta Chevrolet Silverado Híbrido.
- d) Préstamo garantizado con vehículo Taoe Híbrido

**BANALCAR S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010**  
**En dólares estadounidenses**

---

**10. Impuesto a la renta**

La conciliación del impuesto a la renta aplicándole la tasa impositiva legal del 24% y 25% para los años 2011 y 2010 respectivamente y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad del ejercicio	586,440	364,809
15% participación empleados (Nota 8)	<u>(87,966)</u>	<u>(54,721)</u>
	498,474	310,088
<b>Más gastos no deducibles:</b>		
Gastos no deducibles	14,705	81,907
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	30
Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	<u>-</u>	<u>5,846</u>
	513,179	397,871
<b>Menos</b>		
Otras rentas exentas	-	(39,000)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(20,117)	(22,272)
Deducción por leyes especiales	<u>(10,669)</u>	<u>(9,547)</u>
Base Imponible	<u>482,393</u>	<u>327,052</u>
<b>Impuesto a la Renta (Nota 8)</b>	<u>115,774</u>	<u>81,763</u>

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

**11. Capital social**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, 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.

**BANALCAR S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010**  
**En dólares estadounidenses**

---

**12. Aportes para futura capitalización**

Representan las aportaciones efectuadas por los accionistas en años anteriores.

Con fecha Junio 01 del 2011 la compañía decidió reclasificar los aportes para futura capitalización, que mantenía por un saldo de US\$152.656

**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 2011 y 2010, la compañía no ha realizado apropiación alguna por este concepto.

**14. Reserva Estatutaria**

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

**15. Transacciones con compañías relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía tenía los siguientes saldos con las partes relacionadas:

	<u>2011</u>
<u>Cuentas por Cobrar</u>	
Niksic S.A.	544.945
(Nota 3)	<u>544.945</u>

Las principales transacciones que se realizaron con las partes relacionadas son:

	<u>2011</u>
<u>Niksic S.A.</u>	
Préstamos Entregados	509.000
<b>Total</b>	<u>509.000</u>

**BANALCAR S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010**  
**En dólares estadounidenses**

---

**16. Contingencias**

**JUICIOS LABORALES ANTE EL JUZGADO DE LO LABORAL DE BABAHOYO – LOS RIOS**

1. ACTOR.- Pedro Nelson Cedeño Peralta  
JUICIO #2011 -255  
ESTADO: Pendiente audiencia definitiva fijada para el 18 de diciembre del 2012  
RESULTADO PROBABLE: Favorable
2. ACTOR.- Alfonso Benedicto Reina Remache  
JUICIO# 2011 -0124  
ESTADO: Pendiente audiencia definitiva fijada para el 3 de septiembre del 2012  
RESULTADO PROBABLE: Favorable
3. ACTOR.- Luis Teodoro Benavides Espinoza  
JUICIO # 2011- 0085  
ESTADO: pendiente de sentencia  
RESULTADO PROBABLE: Favorable
4. ACTOR.- Nicolás Orlando Miranda Muñoz  
JUICIO # 2011- 0088  
ESTADO: audiencia definitiva fijada para el 01 de junio del 2012  
RESULTADO PROBABLE: Favorable
5. ACTOR.- Luis Alberto Triana Villasagua  
JUICIO #2011 - 0089  
ESTADO: audiencia definitiva fijada para el martes 19 de Junio del 2012  
RESULTADO PROBABLE: Favorable

**JUICIOS LABORALES ANTE EL JUZGADO DE LO LABORAL DE BABA – LOS RIOS**

1. ACTOR.- Ronald Javier Castro Peralta  
JUICIO #2011- 0158  
ESTADO: se encuentra en sala  
RESULTADO PROBABLE: Favorable
2. ACTOR.- Patricio Rafael Santos Murillo  
JUICIO#2011-255  
ESTADO: audiencia definitiva fijada para el 14 de junio del 2012  
RESULTADO PROBABLE : Favorable

**BANALCAR S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010**  
**En dólares estadounidenses**

---

**17. Eventos subsecuentes**

**2011**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros mayo 10 del 2012, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten ser reveladas.

**2010**

Mediante Registro Oficial N° 372 del 27 de enero del 2011, Resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 de la Superintendencia de Compañías, se decide que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que califiquen como Pymes que cumplan las condicionantes señaladas en la referida Resolución. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011.

---