

**RAFAEL CEPEDA AMAYA**  
**Auditor Independiente**  
**R.N.A- 141**  
**C.P.A.-1304**

100.635

**PRODUCTORES EXPORTADORES DE BANANO S.A. PROEXBA S.A.**

*Estados financieros al 31 de diciembre del 2001*  
*Junto con el informe del auditor independiente*

***PRODUCTORES EXPORTADORES DE BANANO S.A. PROEXBA S.A.***

***Estados financieros al 31 de diciembre del 2001  
Junto con el informe del auditor independiente***

***Contenido***

***Informe del auditor independiente***

***Estados financieros***

***Balance general  
Estado de resultados  
Estado de patrimonio de los accionistas  
Estado de flujos de efectivo  
Notas a los estados financieros***

A los señores miembros del Directorio y Accionistas de

**PRODUCTORES EXPORTADORES DE BANANO S.A. PROEXBA S.A.**

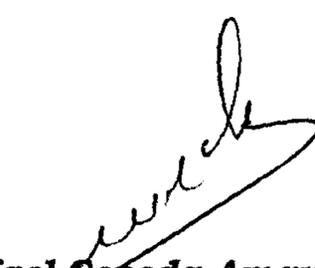
He auditado el Balance General adjunto de la Cía. **PRODUCTORES EXPORTADORES DE BANANO S.A. PROEXBA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2001, y los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Cambio en la Posición Financiera y Estado de Evolución del Patrimonio por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.

Mi exámen fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de sí los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el exámen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Cía. **PRODUCTORES EXPORTADORES DE BANANO S.A. PROEXBA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Según se menciona en la Nota 2 a los estados financieros, desde 1998 el Ecuador está atravesando por una profunda crisis económica, caracterizada por la reducción de su actividad económica y liquidez en sus mercados financieros. Durante el 2000, la economía ecuatoriana ha experimentado relativa estabilidad en relación a los dos años anteriores, debido principalmente a la recuperación de los precios del petróleo, a la reducción de las tasas de interés y a la dolarización de la economía. Sin embargo, el futuro económico del país aún es incierto ya que depende de las medidas que adopte el gobierno tendientes a su recuperación y reactivación. Dichas acciones están fuera del control de la Compañía y la resolución definitiva de esta situación no puede ser determinada a la fecha. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias antes mencionadas.

Adicionalmente, debido a la crisis económica del país, el 9 de Enero del 2000 el gobierno ecuatoriano decretó la dolarización de su economía adoptando al Dólar de E.U.A. como la moneda de curso legal en el Ecuador. Según se menciona en la Nota 4, los estados financieros al 31 de Marzo del 2000, fueron convertidos de Sucres Ecuatorianos a Dólares de E.U.A., de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 17.

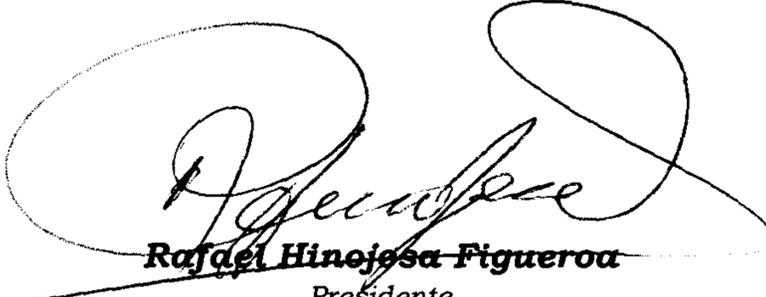


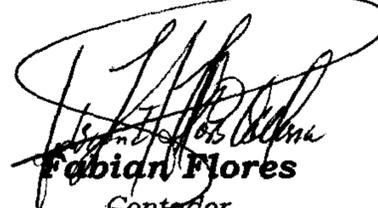
**Rafael Cepeda Amaya**  
**RNA Nº0141**  
Guayaquil, Ecuador  
22 de Abril del 2002

**PRODUCTORES EXPORTADORES DE BANANO S.A. PROEXBA S.A.  
BALANCE GENERAL**

*Expresado en U.S.(Dólares Americanos)  
Al 31 de Diciembre del 2001*

CUENTAS	NOTAS #:	PARCIAL	TOTAL	%
<b>ACTIVO:</b>				
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>				
CAJA BANCOS	5			
Caja Chica		1,689.14		
Bancos		<u>52,150.03</u>	53,839.17	1.90%
<b>INVERSIONES</b>	6		159,171.98	5.61%
<b>ACTIVO EXIGIBLE</b>				
Cuentas por Cobrar	7	2,309,213.81		
Empleados		18,849.19		
Crédito Fiscal		<u>2,074.06</u>	2,330,137.06	82.12%
<b>ACTIVO REALIZABLE</b>				
Inventarios	8		187,934.20	6.62%
<b>ACTIVO FIJO</b>				
Vehículos	9	70,943.35		
Muebles y equipos de oficina		18,159.51		
Equipos de computación		15,725.28		
Equipos de telecomunicaciones		4,651.60		
Depreciación Acumulada		<u>-16,245.66</u>	93,234.08	3.29%
<b>OTROS ACTIVOS</b>				
Depósitos en garantía	10	3,004.00		
Seguros anticipados		5,449.49		
Activos no capitalizables		<u>4,648.37</u>	<u>13,101.86</u>	<u>0.46%</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<u><u>2,837,418.35</u></u>	<u><u>100.00%</u></u>

  
**Rafael Hinojosa Figueroa**  
 Presidente

  
**Fabian Flores**  
 Contador

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Balance General

**PRODUCTORES EXPORTADORES DE BANANO S.A. PROEXBA S.A.**

**BALANCE GENERAL**

*Expresado en U.S. (Dólares Americanos)  
Al 31 de Diciembre del 2001*

CUENTAS	NOTAS #:	PARCIAL	TOTAL	%
<b>PASIVO:</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	11			
Proveedores Locales		1,804,677.95		
Nóminas por pagar		3,994.80		
Liquidación por pagar		709,346.95		
Cuentas por Pagar-beneficios sociales		15,077.69		
Aportes IESS		1,378.63		
Otras retenciones		92.68		
Impuestos por Pagar		236,362.98	2,770,931.68	97.66%
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b>2,770,931.68</b>	<b>97.66%</b>
<b>PATRIMONIO:</b>	12			
Capital Social		800.00		
Aporte para futura capitalización	13	800.00		
Utilidades anteriores		13,739.43		
Utilidad del Ejercicio		51,147.24	66,486.67	2.34%
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>			<b>2,837,418.35</b>	<b>100.00%</b>

  
**Rafael Hinojosa Figueroa**  
Presidente

  
**Fabian Flores**  
Contador

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Balance General

**PRODUCTORES EXPORTADORES DE BANANO S.A. PROEXBA S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

*Expresado en U.S. (Dólares Americanos)  
Al 31 de Diciembre del 2001*

CUENTAS	PARCIAL	TOTAL	
INGRESOS:			
Ventas		50,953,180.50	
COSTOS			
Costo de Venta	50,349,381.54		
Costo de Producción	214,110.91	50,563,492.45	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>389,688.05</b>	<b>100.00%</b>
EGRESOS:			
Gastos de Comercialización	111,805.05		
Gastos Administrativos	175,139.10	286,944.15	73.63%
<b>MARGEN DE UTILIDAD</b>		<b>102,743.90</b>	<b>26.37%</b>
OTROS INGRESOS:			
Intereses y comisiones bancarias	3,442.83		
Intereses ganados por inversiones	9,323.88	12,766.71	100.00%
OTROS EGRESOS:			
Intereses Bancarios	3,766.50		
Comisiones y gastos bancarios	41,363.71		
Intereses y multas otras	13,768.72		
Otros Egresos	5,464.44	64,363.37	100.00%
<b>Utilidad del Ejercicio</b>		<b>51,147.24</b>	<b>26.37%</b>

  
**Rafael Hinojosa Figueroa**  
Gerente General

  
**Fabian Flores**  
Contador

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.

**PRODUCTORES EXPORTADORES DE BANANO S.A. PROEXBA S.A.**

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

*Expresado en U.S.(Dólares Americanos)  
Al 31 de Diciembre del 2001*

	<b>Capital Social</b>	<b>Aporte Accionistas para futura capitalizac.</b>	<b>Reserva Legal y Facultativa</b>	<b>Reserva de Capital</b>	<b>Utilidades Acumuladas</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de Diciembre del 2000	<u>800.00</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>13.739.43</u>	<u>14.539.43</u>
Entrega de Aporte por Accionistas		800.00				800.00
Utilidad del Ejercicio					51.147.24	51.147.24
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2001</b>	<b>800.00</b>	<b>800.00</b>	<b>-0-</b>	<b>-0-</b>	<b>64.886.67</b>	<b>66.486.67</b>

  
**Rafael Hinojosa Figueroa**  
 Presidente

  
**Fabian Flores**  
 Contador

Las Notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este Estado.

# PRODUCTORES EXPORTADORES DE BANANO S.A. PROEXBA S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Expresado en U.S.(Dólares Americanos)  
Al 31 de Diciembre del 2001

### RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Ajustes para conciliar el resultado con los recursos  
Generados por actividades de operación:

Depreciaciones y Amortizaciones	(18.848.55)
Provisión para cuentas incobrables	(22.520.42)
Utilidad del Ejercicio	51.147.24

### Cambios netos en Activos:

Aumento en Cuentas por Cobrar	(158.398.59)
Aumento en inversiones	(159.171.98)
Aumento en Cías. Relacionadas	(475.931.67)
Disminución en Inventarios	758.388.92
Aumento en gastos anticipados	(6.027.10)
Aumento en diferido	(7.652.37)

### Cambios netos en Pasivos:

Disminución Proveedores Locales	(14.836.33)
Disminución en Otras Cuentas por pagar	(50.293.04)
Aumento en Impuestos por pagar	35.279.55

**Total de Recursos generados en actividades de operación..... (68.864.34)**

Recursos Utilizados en Actividades de Inversión:

Adiciones en Activos Fijos	51.033.34
----------------------------	-----------

Disminución Neta de efectivo en Caja y Bancos..... (17.831.00)

### Efectivo en Caja y Bancos

Saldo al inicio del año.....	71.670.17
------------------------------	-----------

Saldo el final del año.....	<b>53.839.17</b>
-----------------------------	------------------

  
**Rafael Hinojosa Figueroa**  
Presidente

  
**Fabian Flores**  
Contador

# **PRODUCTORES EXPORTADORES DE BANANO S.A. PROEXBA S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

*Expresado en U.S.(Dólares Americanos)  
Al 31 de Diciembre del 2001*

### **NOTA N°1:**

#### **OBJETO SOCIAL:**

**PRODUCTORES EXPORTADORES DE BANANO S.A. PROEXBA S.A.,** se constituye en la ciudad de Guayaquil el 19 de Junio del año 2000 como consecuencia del cambio de denominación de la compañía TILDOM S.A. mediante escritura pública otorgada en la Notaría Trigésima Quinta del Cantón Guayaquil. TILDOM S.A. se constituye en Guayaquil el 5 de Abril del año 2000 mediante escritura pública otorgada por la Notaría Vigésima Quinta del Cantón Guayaquil por el Abog. S. Ivole Zurita Zambrano. Su objeto social es la producción y comercialización de banano en los mercados nacionales e internacionales; a la asesoría técnica y prestación de servicios de exportación de dichas frutas, especialmente a sus socios y accionistas; y, la investigación científica encaminada a buscar una mayor productividad y calidad del banano y otras frutas tropicales en beneficio de los productores, especialmente sus socios o accionistas. Para el cumplimiento de sus fines la compañía podrá, importar, exportar, comprar y vender toda clase de bienes relacionados con su objeto; asociarse con otras personas naturales o jurídicas; ejercer agencias, comisiones o representaciones; y, en general podrá celebrar toda clase de actos y/o contratos afines o conexos son su objeto y permitidos por la Ley.

### **NOTA N°2:**

#### **CRISIS ECONOMICA EN ECUADOR**

Durante los dos últimos años, el Ecuador ha experimentado cierta estabilidad económica, debido principalmente a la recuperación en los precios de exportación del petróleo e inversiones en el sector petrolero, a la dolarización de la economía adoptada en enero del 2000 y a la reducción en las tasas de interés. Sin embargo, la estabilidad económica del Ecuador no dependerá únicamente de que se mantengan los factores antes mencionados, sino de la aplicación de medidas económicas complementarias que ayuden a fortalecer el sistema económico actual. De no conseguirse una estabilidad económica, pueden existir eventos económicos que podrían afectar la situación financiera y resultados de operación de la Compañía, dichos eventos se reconocerían en los estados financieros a medida que ocurran.

En enero del 2000, el gobierno ecuatoriano decretó la dolarización de su economía, adoptando al Dólar de E.U.A. en reemplazo del Sucre Ecuatoriano a una tasa de cambio de S/.25.000 por cada US\$1. Al 31 de marzo del 2000 los estados financieros fueron convertidos en Sucres Ecuatorianos a Dólares de E.U.A., de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad(NEC) 17 (Véase Nota 4).

**NOTA N°3:**

**RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:**

**a) Preparación de los estados financieros.-**

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Actualmente, se encuentran en proceso de aprobación la adopción de varias Normas Internacionales de Contabilidad(NIC), que se espera tengan vigencia para los años fiscales que terminen el 31 de diciembre del 2002, o posteriores. En aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad(NEC) se recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad en el Ecuador.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad(NEC) y principios de Contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad(NIC).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

**a) Cambio en la moneda de reporte**

- La compañía se inicia en Junio/2000 por lo tanto los Estados financieros se reflejan con la dolarización, no entró en la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad(NEC)17 ya que toda la información financiera se procesa y se reporta en Dólares de E.U.A.(Ver Nota 4).

**b) Activos Fijos.-**

- Se muestran el valor del activo reexpresado y su correspondiente depreciación acumulada al 31 de Diciembre, se reexpresaron aplicándoles los porcentajes del ajuste anual. El gasto por depreciación por efecto del ajuste se registra con cargo a las operaciones del año utilizando los porcentajes adecuados para depreciar.

**c) Impuesto a la Renta.-**

- De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% sobre las utilidades gravables.

**d) Registros contables y unidad monetaria.-**

- Los registros contables de la compañía se llevan en computación, en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000 (Véase Nota 3(a)).

**e) Participación de Trabajadores.-**

- La provisión para participación de trabajadores está constituida a la tasa del 15% sobre las utilidades del año..

**NOTA N°4:**

**CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS DE SUCRES A DOLARES E.U.A.**

*De acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad(NEC) 17, relacionada con la Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización, los saldos de los estados financieros al 31 de marzo del 2000*

*El procedimiento de conversión consistió en ajustar las partidas no monetarias en Sucres Ecuatorianos a esa fecha, por el índice de inflación y por el índice especial de corrección de brecha(diferencia entre inflación y devaluación).*

*En el caso de PROEXBA S.A., inicia sus actividades operativas posteriormente a esta Ley, esto es el 19 de Junio del 2000.*

**NOTA 5:**

**CAJA Y BANCOS**

*Al 31 de diciembre del 2001 el disponible es el siguiente:*

<b>CAJA BANCOS</b>	
Caja	1.689,14
Banco Guayaquil	327,59
Bco. Bolivariano	1.836,34
Banco del Pichincha	<u>49.986,10</u>
<b>Total Caja Bancos</b>	<b><u>53.839,17</u></b>

*Las cuentas bancarias fueron conciliadas en su debida oportunidad*

**NOTA 6:**

**INVERSIONES TEMPORALES**

<b>INVERSION A CORTO PLAZO</b>	
Banco Bolivariano	<u>159.171,98</u>
<b>Total Inversiones</b>	<b><u>159.171,98</u></b>

*Corresponde a póliza de acumulación en el Banco Bolivariano aperturada en Diciembre 7/2001 al 4% en días que vencen en Enero 24 del 2002.*

**NOTA 7:**

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

*Al 31 de diciembre del 2001 el rubro se compone de:*

**CUENTAS POR COBRAR**

Proveedores		7.604,82
Productores	(1)	179.669,84
Ctas.por cobrar del exterior	(2)	2.144.185,68
Provisión Ctas. incobrables		-22.520,42
Reclamos por cobrar		<u>273,89</u>
		<b><u>2.309.213.81</u></b>

**Empleados**

Préstamos a empleados		<u>18.849,19</u>
		<b><u>18.849,19</u></b>

**Crédito Fiscal**

Impuesto Renta anticipada		2.072,52
Rendimiento financiero 5%		<u>1,54</u>
		<b><u>2.074.06</u></b>

**Total Cuentas por Cobrar****2.330.137.06**

(1) No fué posible la confirmación total.

(2) Representan Veinte días de exportaciones que corresponden al mes de Diciembre/2001.

**NOTA N° 8:****INVENTARIO**

El inventario final está constituido por material de empaque depositado en las siguientes bodegas:

Bodega El Triunfo	32.378.79
Bodega Quevedo	36.077.91
Bodega San Juan	20.933.86
Bodega Machala	8.579.89
Otras Bodegas	<u>89.963.75</u>
	<b><u>187.934.20</u></b>

**NOTA N° 9:****ACTIVO FIJO**

El movimiento de las cuentas de activo fijo durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2001 estaba constituida de la siguiente manera:

	<u>12/31/00</u>	<u>12/31/01</u>	<u>Variación</u>	<u>%</u>
Vehículos	41.096.01	70.943,35	29.847.34	20%
Muebles y equipos de oficina	17.350.39	18.159,51	809.12	10%
Equipos de computación	-0-	15.725,28	15.725.28	20%
Equipos de telecomunicaciones	-0-	<u>4.651,60</u>	<u>4.651.60</u>	20%
	58.446.40	109.479,74	51.033.34	
Menos:Depreciación Acumulada	<u>1.569.93</u>	<u>16.245.66</u>	<u>14.675.73</u>	
<b>Total Activo Fijo</b>	<b><u>56.876.47</u></b>	<b><u>93.234.08</u></b>	<b><u>36.357.61</u></b>	

Se han adquirido Activos Fijos durante el presente ejercicio y la depreciación ha sido cargada a resultados.

**NOTA N° 10:**

**OTROS ACTIVOS**

Seguros anticipados	5.449,49
Depósitos en garantía	3.004,00
Activos no capitalizables	<u>4.648,37</u>
<b>Total Otros Activos</b>	<b><u>13.101,86</u></b>

Pólizas N° 0109408 seguros de vehículos, en la Cía. Bolívar con vigencia desde Junio 15/2001 hasta Junio 15/2002.

**NOTA N° 11:**

**PASIVO CORRIENTE**

**CUENTAS POR PAGAR**

Las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2001 comprende:

**PROVEEDORES LOCALES**

Proveedores de bienes	1.722.681,80
Proveedores de servicios	81.996,15
Liquidaciones por pagar	<u>709.346,95</u>
	<b><u>2.514.024,90</u></b>

**IMPUESTOS POR PAGAR**

Retenciones en la Fuente	37.527,12
Impuesto a la exportación	197.523,00
Retenciones IVA	1.312,86
Otras Retenciones	<u>92,68</u>
	<b><u>236.455,66</u></b>

**APORTES IESS Y BENEFICIOS SOCIALES**

Aportes IESS	1.378,63
Nóminas por pagar	3.994,80
Beneficios Sociales	<u>15.077,69</u>
	<b><u>20.451,12</u></b>

**Total Pasivo Corriente**

**2.770.931,68**

Corresponden a valores de proveedores que fueron cancelados en Enero/02 impuestos, retenciones cumplidas a su debido vencimiento y provisiones sociales a empleados.

**NOTA N° 12:**

**CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2001 está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$.1.00 cada una. .

La composición ordinaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2001 es el siguiente:

	<u>Participaciones</u>	<u>US\$</u>
Maciej Kazimiers Vrees	800	<u>800,00</u>

**RESERVA LEGAL**

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

**NOTA N° 13:**

**APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION**

Aportes para futura capitalización	<u>800,00</u>
------------------------------------	---------------

**NOTA N° 14:**

**RESULTADOS ACUMULADOS**

Utilidad Ejercicio anterior	13.739,43
Utilidad Ejercicio	<u>51.147,24</u>
<b>Total resultados</b>	<b><u>64.886,67</u></b>

**CONCILIACION TRIBUTARIA**

Utilidad del Ejercicio	51.147.24
Menos: 15% Participación Empleados	<u>9.802.56</u>
	41.344.68
Más: Gastos no deducibles	<u>14.203.18</u>
	55.547.86
Menos 25% Impuesto Renta	<u>13.886.97</u>
<b>Utilidad Líquida</b>	<b><u>41.660.89</u></b>