

BANANA IMPERIAL S. A.

"BANIM S. A."

INFORME AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C.LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de BANIM BANANA IMPERIAL S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de **BANIM BANANA IMPERIAL S.A.**, al 31 de Diciembre de 1999, y los correspondientes estados financieros, evolución del patrimonio y del flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptados. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contengan errores de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que efectuamos proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador los cuales difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C.LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

4. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **BANIM BANANA IMPERIAL S.A.**, al 31 de Diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5.- Durante 1998 y específicamente en el transcurso de 1999 el entorno económico ecuatoriano se vio afectado por el deterioro de la capacidad productiva de ciertas áreas costaneras del país derivados del fenómeno de la corriente del niño, la disminución importante de los precios de exportación del petróleo del banano y la inestabilidad en los mercados financieros internacionales, regionales y locales, y en los últimos meses la inestabilidad del sistema financiero nacional como consecuencia del congelamiento de los depósitos en los bancos del traspaso de bancos privados al Estado y el último anuncio del Gobierno Ecuatoriano que a partir del 10 de enero del 2000 rige el nuevo sistema cambiario en el país, la dolarización, estableciéndose una cotización única de S/.25.000 por dólar encontrándose su instrumentación en proceso. Debido a estas situaciones no es posible establecer integralmente los efectos de estas condiciones sobre la evaluación futura de la economía nacional y las consecuencias si las hubiere sobre la posición económica y financiera de la compañía y los resultados de sus operaciones futuras los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

6. Según se indica en las notas a los estados financieros la Compañía ha reexpresado las partidas no monetarias del balance general al 31 de Diciembre de 1999 y el efecto de este ajuste es de S/. 389'825.216, respectivamente de acuerdo con el Reglamento de Aplicación del Sistema de Corrección Monetaria.

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **BANIM BANANA IMPERIAL S. A.**, como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 1999 se emiten por separados.



**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**

**Machala, Ecuador
Abril 28, 2000**

**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías. No. 110**

BANIM BANANA IMPERIAL S.A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE ABRIL DE 1999
(Expresado en Suces)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	1.099.042.360
Inversiones	-B	1.890'874.416
Cuentas por Cobrar	C	249'137.543
Inventarios	E	99'316.758
Pagos Anticipados	G	42'392.666
Otros Activos	I	348'766.171
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		3.729'529.914
ACTIVO FIJO	K	6.072'442.759
TOTAL DEL ACTIVO		9.801'972.673

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas por Pagar	CC	274'333.487
Gastos Acumulados por Pagar	FF	350'332.224
Otros Pasivos	HH	302'707.850
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		927'373.561
CUENTAS Y OBLIGACIONES A L/P	JJ	2.296'213.067
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital Social		25'000.000
Futuro Aumento de Capital		165'257.782
Reserva Legal		44'560.907
Reserva Facultativa		401'048.172
Reserva por Revalorización del Patrimonio		5.365'212.199
Utilidad del Ejercicio		577'306.985
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		6.578'386.045
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		9.801'972.673

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

BANIM BANANA IMPERIAL S.A.
ESTADO DE RESULTADO
AL 30 DE ABRIL DE 1999
(Expresado en Sucres)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas de Banano	4.533'701.283
	4.533'701.283

COSTO DE VENTAS

Compra de Productos terminados	1.389'296.988
Mano de Obra directa	925'979.728
Depreciación de Maquinaria	536'686.831
Mano de Obra Indirecta	206'987.580
Suminsitros y Materiales	505'733.821
Aportes I.E.S.S. y Beneficios Sociales	154'947.838
Mantenimiento y Reparaciones	224'020.911
Energía, Agua y Teléfono	14'307.531
Otros gastos de fabricación	20'411.180

(3.978'372.408)

UTILIDAD BRUTA

555'328.875

GASTOS OPERACIONALES:

Gastos de Ventas	(298'805.203)
Gastos Administrativos	(163'837.326)
	(462'642.529)

INGRESOS NO OPERACIONALES

Palet y adicionales	94'730.818
Intereses y comisiones	98'098.745
Diferencial Cambiario	290'974.737
Varios	816.339
	484'620.639

**UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE LOS
 TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.**

577'306.985

UTILIDAD NETA

577'306.985

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

BANIM BANANA IMPERIAL S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
(Expresado en Suces)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	1.513'979.593
Cuentas por Cobrar	- C	445'219.263
Inventarios	E	151'872.911
Pagos Anticipados	G	24'202.514

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		2.135'274.280
ACTIVO FIJO	K	7.316'343.627
DEUDORES E INVERSIONES A L / P	L	4.188'492.519

TOTAL DEL ACTIVO		13.640.110.427
		=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas por Pagar	CC	517'542.540
Impuestos por Pagar	DD	7'549.605
Gastos Acumulados por Pagar	FF	348'643.625
Otros Pasivos	HH	746'983.670

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		1.620'719.440
CUENTAS Y OBLIGACIONES A L/P	JJ	2.963'057.753
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital Social		25'000.000
Futuro Aumento de Capital		365'881.022
Reserva Legal		44'560.907
Reserva Facultativa		401'048.172
Reserva por Revalorización del Patrimonio		7.350'802.921
Utilidad del Ejercicio Anterior		577'306.985
Utilidad del Ejercicio		291'733.227

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		9.056'333.234

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		13.640'110.427
		=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

02

BANIM BANANA IMPERIAL S.A.
ESTADO DE RESULTADO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
(Expresado en Sucres)

INGRESOS OPERACIONALES:

Venta de Banano	8.445'461.484
-----------------	---------------

COSTO DE VENTA

Compra de Productos terminados	(4.315'787.539)
Mano de Obra Directa	(2.401'625.110)
Depuración de Maquinaria	(1.217'411.853)
Mano de Obra Indirecta	(333'428.506)
Suministros y Materiales	(774'121.132)
Seguros de Inventarios	(3'638.030)
Aporte al IESS y Beneficios Sociales	(283'522.891)
Mantenimiento y Reparaciones	(355'250.102)
Energía, Agua y Teléfono	(33'742.818)
Otros gastos de fabricación	(63'640.941)
	(9.782'168.922)

GASTOS OPERACIONALES

Gastos de Ventas	741'037.434
Gastos de Administrativos	493'753.920
	1.234'791.354

INGRESOS NO OPERACIONALES

Palet y Adicionales	461'759.837
Intereses y Comisiones	68'076.572
Diferencial Cambiario	2.307'075.218
Alquileres y Arrendamientos	6'389.600
Diversos	19'930.792
	2.863'232.019

UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

291'733.227

15% PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES

291'733.227

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

BANIM BANANA IMPERIAL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
(Expresado en Sucres)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:

Efectivo recibido de clientes	12.211'514.821
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(13.547'125.752)
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	(1.335'610.931)
Intereses recibidos	166'175.316
Intereses pagados	(5'531.909)
Impuesto a la renta ICC patrimonio otros	(271'077.240)
Otros Ingresos	3.181'677.342
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	
Flujo de Efectivo antes de partidas Extraordinarias	1.735'632.578
Pérdida por diferencial cambiario	(1.426'621.775)
<hr style="border-top: 1px solid black;"/>	
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	309'010.803

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Compra de propiedades, planta y equipos	(250'690.948)
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	
<u>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION.</u>	(250'690.948)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamo a largo plazo	709'328.091
<hr style="border-top: 1px solid black;"/>	
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	709'328.091
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	767'647.946
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del año	746'331.647
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Final del año	1.513'979.593
<hr style="border-top: 1px solid black;"/>	

BANIM BANANA IMPERIAL S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
(Expresado en Suces)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA PIREVALORIZ. PATRIMON.	RESERVA REEXPRESION MONETARIA	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD DE EJERCIC. FACULTATIVA	RESERVA FACULTATIVA	FUTURO AUMENTO D. CAPITAL	TOTAL
Saldo Enero 1, 1999	25.000.000	23.657.547	4.908.171.222	---	---	237.033.604	157.717.930	131.498.160	5.510.278.461
Mas (Menos) transacciones durante el año.									
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio.		23.703.360			-23.703.360				---
10% Reserva Legal y Facultativa					-213.330.244	213.330.244			---
Incremento por Reexpresión en Moneda Extranjera								234.382.862	234.382.862
Efecto de la Reexpresión Monetaria en partidas del balance.				-389.825.216					-389.825.216
Efecto de la Reexpresión Monetaria en partidas del patrimonio.			2.832.456.915						2.832.456.915
Absorción de Reexpresión Monetaria a Rsva. Rev. Patrimon.				389.825.216					---
Utilidad del Ejercicio Enero a Abril					577.212.198				577.306.985
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio de Enero a Abril a Utilidades acumuladas						577.306.985	-577.212.198		
UTILIDAD DEL EJERCICIO					291.733.227				291.733.227
Saldo a Diciembre 31 de 1999	25.000.000	44.560.907	7.350.802.921	0	577.306.985	291.733.227	401.048.174	365.881.022	9.056.333.234

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

BANIM BANANA IMPERIAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
(Expresado en Sucres)

**IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA
COMPAÑIA**

BANIM BANANA IMPERIAL S.A., (La Compañía), fue constituida el 2 de Abril de 1991, en la ciudad de Machala, capital de la Provincia de El Oro y fue aprobado por la Superintendencia de Compañías según la Resolución Dictada No. 91-6-6-1-0041, e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 210., anotado bajo el repertorio bajo el No. 384, la Compañía se encuentra domiciliada actualmente en Machala, Capital de la Provincia de El Oro. El objeto principal es la siembra, producción exportación de banano, cacao, frutas tropicales, y la compra a terceros de banano, estando además facultada para realizar toda clase de contratos relacionados con sus fines incluso la exportación de banano para el cumplimiento de su objetivo.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE
CONTABILIDAD APLICADOS.**

La Compañía inicia y mantiene sus registros contables en sucres (S/.) los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico modificado parcialmente en lo referente a la elaboración del balance general el cual fue preparado de acuerdo al Sistema de Corrección Monetaria Integral y por la Revalorización de Maquinarias y Equipos de acuerdo con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías, los que difieren de los principios de contabilidad de general aceptación en que no contemplan en forma integral los efectos ocasionados por las variaciones del poder adquisitivo de la moneda nacional, éstos cambios en el poder adquisitivo del sucre, distorcionan el significado y la comparabilidad de los estados financieros de distintos períodos y en los resultados del año.

SISTEMA DE CORRECCION MONETARIA, se han reexpresado las partidas no monetarias del Balance General mediante la aplicación de variación porcentual del Índice Nacional de Precios al Consumidor, correspondiente a Noviembre de 1998 y a Noviembre de 1999 que es el 53% el cual es elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) y mediante emisión de la Ley 51 publicado en el Registro Oficial No. 357 del 10 de Enero de 2000 y su respectiva reglamentación emitida mediante Decreto Ejecutivo N°. 1454 de Febrero de 1994, lo cual se ha visto modificado de forma sustancial al sistema de Corrección Monetaria en relación a lo aplicado para los saldos al 31 de Diciembre de 1992 que entonces se regía por lo dispuesto en el Registro Oficial N°. 843 del 31 de Diciembre de 1991, mediante Decreto Ejecutivo N°. 2959 y el Registro Oficial N°. 131, mediante Decreto Ejecutivo N°. 407 y 407-A, y el Registro Oficial N°. 884 del 27 de Febrero de 1992, mediante resolución N°. 91-1-9-3-0001 de la Superintendencia de Compañías.

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA, al 31 de Diciembre de 1999 se actualizaron los activos y pasivos en moneda extranjera de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, la diferencia en cambio neto correspondiente al ejercicio impositivo comprendido entre el 1 de Mayo y el 31 de Diciembre de 1999 resulta un saldo deudor a opción del contribuyente dicho saldo podrá registrarse total o parcialmente como un activo diferido a ser amortizado en un plazo de hasta cinco años a partir del año 2000. El tipo de cambio por el año 1999 es de S/. 20.050 por dólar.

De acuerdo a la legislación a la fecha de cierre del Balance la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria al 31 de Diciembre de 1999 se transferirán a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio una vez que se compensen las pérdidas de ejercicios anterior.

PLANTACIONES DE BANANO, se muestran al costo que incluye los desembolsos relacionados con el cultivo, tales como preparación del terreno, arrendamiento de maquinaria, servicios de provisión son cargadas a los resultados del año. Los gastos incurridos en nuevos cultivos con capitalizados como mayor valor a las nuevas plantaciones se deprecian a partir de la fecha en que comienza la producción en el período de vida útil estimada en 10 años.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., están contabilizados al costo revalorizado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las ventas al retirarse propiedades y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultados y ha sido calculada sobre los costos originales más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la útil estimada de los activos.

Los años de vida útil estimada de los activos son los siguientes:

<u>A C T I V O S</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
Maquinarias y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Herramientas	10	10
Equipo de Computación	20	5
Edificios	5	20

A. EFECTIVO

Caja

Caja General 2'000.000

2'000.000

Bancos

Banco del Pacifico Cta.Cte. 139325-1 21'008.241

Banco Continental Cta. 0203804-7 205'085.463

Banco Continental Cta. 02082401 359'003.461

585'097.165

Bancos Instituciones Financieras

Banco Continental Cta. 32000021 926'882.428

1.513'979.593
=====

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes 48'344.617

Préstamos y Anticipos Empleados 73'009.530

Deudores Varios 323'865.116

445'219.263
=====

E. INVENTARIOS

Materiales 140'462.577

Herramientas 7'160.420

Varios 4'249.914

151'872.911
=====

K. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/99	DEPRECIAC. ACTUAL	COMPRA	TRANSFER.	REEXPRESION MONETARIA	TOTAL /99
COSTO						
Terrenos	395.612.312	0	0	0	209.674.525	605.286.837
Edificio, Vivienda y Galpones	435.571.522	0	0	0	230.852.906	666.424.428
Instalaciones	747.807.475	0	49.800.960	0	398.534.185	1.196.142.620
Empacadora e Instalación	644.711.129	0	0	0	340.688.702	985.399.831
Equipo de Riego	6.319.313.993	0	0	0	3.054.259.709	9.373.573.702
Puentes y Alcantarillas	219.039.243	0	0	-116.090.799	116.090.799	219.039.243
Caminos y Guardarrayas	47.411.209	0	0	-25.127.941	25.127.941	47.411.209
Plantaciones Agrícolas	709.424.230	0	0	0	375.994.841	1.085.419.071
Máquinas y Equipos	1.314.920.110	0	130.149.482	0	754.620.568	2.199.690.160
Muebles y Enseres	67.715.170	0	0	0	34.369.308	102.084.478
Vehículos	816.794.598	0	0	0	236.031.658	1.052.826.256
Otros Activos Fijos	204.264.456	0	70.740.506	-9.628.364	121.485.848	386.862.446
TOTAL	11.922.585.447	0	260.890.948	-160.847.104	6.897.730.950	17.920.160.281

DEPRECIACION

Edificio, Vivienda y Galpones	87.167.034	21.778.577	0	0	57.741.175	166.686.786
Instalaciones	328.247.636	75.195.757	0	0	213.623.347	617.066.740
Empacadora e Instalación	153.112.994	32.756.861	0	0	98.443.811	284.313.666
Equipo de Riego	3.182.631.488	1.185.933.759	103.877.180	0	2.149.257.083	6.621.699.510
Puentes y Alcantarillas	75.786.960	21.903.925	0	51.776.168	51.776.168	97.690.885
Caminos y Guardarrayas	21.612.349	4.741.121	0	13.967.339	13.967.339	26.353.470
Plantaciones Agrícolas	352.256.409	70.942.423	0	0	224.295.381	647.494.213
Máquinas y Equipos	755.799.599	153.484.118	0	0	480.730.142	1.390.013.859
Muebles y Enseres	31.497.421	6.819.310	0	0	18.788.134	57.104.865
Vehículos	349.114.805	151.747.186	0	0	68.587.376	569.449.367
Otros Activos Fijos	60.111.321	23.639.507	0	819.199	43.011.664	125.943.293
TOTAL	6.397.338.016	1.748.942.544	103.877.180	66.662.706	3.420.221.620	10.603.816.664
TOTAL DEL ACTIVO FIJO						7.316.343.627

G. PAGOS ANTICIPADOS

Renta Compañía

24'202.514

24'202.514

K. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Las siguientes son las bases de corrección Monetaria que aplica la Compañía sobre los bienes poseídos al 31 de Diciembre de 1999 de conformidad con la legislación vigente al respecto.

1. Con el objeto de aplicar el Sistema de Corrección Monetaria anual según Art. 22 de la Ley de Régimen Tributario Interno, el ajuste se efectuará únicamente a los saldos mantenidos al 31 de Diciembre de 1999 por lo tanto para efectos tributarios no se debe efectuar al ajuste por corrección monetaria sobre los saldos al 30 de Abril de 1999.

2. Los activos que se encontraban en propiedad de la Compañía al cierre del ejercicio se reexpresaron tomando como base el costo ajustado en esa fecha; el porcentaje de ajustes por inflación anual correspondiente a 1999 es de 53%.

3. Las adquisiciones efectuadas en el año se ajustaron multiplicando el costo de adquisición por el porcentaje de ajuste proporcional del mes siguiente a la fecha de compra del activo.

De acuerdo con las disposiciones en vigencia, informamos que como parte del examen de los estados financieros adjuntos, los auditores independientes revisaron en términos generales la corrección monetaria de las propiedades y equipos.

L. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO

Moneda Extranjera

Banco del Progreso	4.188'492.519

	4.188'492.519
	=====

NOTA: La Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1, nos refleja que se deben revelar por separado los activos corrientes y no corrientes de acuerdo a los montos que serán recuperados antes y después de doce meses, partiendo de la fecha del Balance.

Por lo cual las inversiones del Banco del Progreso son valores restringidos que se encuentran administrados por la A.G.D., por ese motivo se realizó el asiento de reclasificación correspondiente. (Ver reclasificación No. 1).

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores	511'694.539
Participaciones Legales	5'848.001

	517'542.540 ✓
	=====

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retención del IVA	7'549.605
	=====

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Nómina	790.000
Beneficios Sociales	325'604.488
Aportes	22'249.137

	348'643.625
	=====

III. OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

Varios	12'201.637
Moneda Nacional (Hda.Nueva Colonia)	2'021.500
Moneda Extranjera (Oro Banana S.A.)	732'760.533
	<hr/>
	746'983.670
	<hr/> <hr/>

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

Proveedores	1.734'562.574
Moneda Extranjera	1.228'495.179
	<hr/>
	2.963'057.753
	<hr/> <hr/>

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la Legislación vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuída a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras a para aumento de capital, y para compensar el saldo deudor de la Reexpresión Monetaria.

RESERVA FACULTATIVA

El saldo de esta cuenta esta o disposición de los socios de la compañía la cual está conformada por el 90% después de transfcir el 10% como Reserva Legal de la Utilidad Neta del Ejercicio.

REEXPRESION MONETARIA

En éste rubro se debe registrar en el crédito el ajuste a los activos no monetarios y en el débito el ajuste a los pasivos no monetarios y del Patrimonio. El saldo de la cuenta no afecta a resultados, éste será compensado con la reserva por revalorización del Patrimonio y la Utilidad del presente ejercicio si el saldo es deudor, generará un crédito tributario del 20%, si el saldo es acreedor compensa con pérdidas acumuladas y del presente ejercicio.

El movimiento del rubro es el siguiente:

Saldo a Enero 1 de 1999	--- 0 ---
Efecto de la Reexpresión Balance General.	(389'825.216)
Transferencia a la Cuenta Reserva por Revalorización	389'825.216

Saldo a Diciembre 31, 1999	--- 0 ---
	=====

RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

En ésta cuenta se debe registrar el efecto de la Reexpresión de las partidas no monetarias del Patrimonio, excepto de las utilidades y/o pérdidas acumuladas. El saldo de ésta cuenta no puede distribuirse como utilidad pero puede ser capitalizada en caso de liquidación, devolución a socios o accionistas, se puede compensar con pérdidas acumuladas y la reexpresión monetaria si el saldo es deudor.

El movimiento del rubro es el siguiente:

Saldo a Enero 1, de 1999	4.908'171.222
Efecto de la Reexpresión Monetaria del Patrimonio.	2.832'456.915
Absorción de la Cta.Reexpresión Monetaria	(389'825.216)

Saldo a Diciembre 31, 1999	7.350'802.921
	=====

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 1999 y la fecha de preparación de éstos estados financieros, no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.