

INDICE
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivos	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Cambios en la Situación Financiera	6
Notas a los Estados Financieros	7/15



3 de mayo de 2005

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
AGRICOLA BANANERA LA FAMILIA S.A. "BANAFAMI"

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; AGRICOLA BANANERA LA FAMILIA S.A. "BANAFAMI", al 31 de diciembre de 2004, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libre de errores importante. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; AGRICOLA BANANERA LA FAMILIA S.A. "BANAFAMI", al 31 de diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,

Edir Mantilla C.
C.P.A. 1755



AGRICOLA BANANERA LA FAMILIA S.A.
"BANAFAMI"
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004
 (Expresado en Dólares)

CUENTAS DEL PASIVO Y PATRIMONIO

	Anexo		
	No.		
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			129,083.97
Deudas Bancarias y Financieras	8	33,299.09	
Ctas. y Documentos por Pagar	9	75,568.00	
Ctas. Afiliadas y Asociadas	-	630.70	
Pasivos Acumulados	10	11,191.48	
Impuestos Diversos	11	8,394.70	
Total Pasivo Corriente			129,083.97
PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			601,505.54
Deudas a Largo Plazo	-	601,505.54	
PATRIMONIO:			53,182.41
Capital Social	-	17,200.00	
Capital Adicional	-	50,474.27	
Reserva Legal	-	204.96	
Reserva Facultativa	-	1,844.61	
P/G. del Ejercicio	-	-16,541.43	
Total Pasivo no Corriente y Patrimonio			654,687.95
TOTAL CTAS. DEL PASIVO Y PATRIMONIO			783,771.92

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

AGRICOLA BANANERA LA FAMILIA S.A. "BANAFAMI"
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
 (Expresado en Dólares)

INGRESOS:		
VENTAS		-657,441.19
EGRESOS:		
COSTO DE VENTAS:		<u>0.00</u>
Utilidad Bruta		<u>-657,441.19</u>
Menos:		
GASTOS DE PRODUCCION - AGRICOLA		<u>659,470.77</u>
Pérdida Operacional		<u>2,029.58</u>
Menos:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		<u>68,976.73</u>
Pérdida Bruta		<u>71,006.31</u>
Más/Meno:		
OTROS GASTOS (no operacionales)		<u>-54,464.88</u>
Pérdida del Ejercicio		<u><u>16,541.43</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

AGRICOLA BANANERA LA FAMILIA S.A. "BANAFAMI"
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
 (Expresado en Dólares)

	CAPITAL		RESERVAS		RESULTADOS	BALANCE
	social	adicional	legal	facultativa	acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 2003	17,200.00	50,474.27	193.90	1,745.09	2,136.44	71,749.70
Aumento Reservas	-	-	11.06	99.52	-	110.58
Resultados acumulados	-	-	-	-	-2,136.44	-2,136.44
P/G. del Ejercicio	-	-	-	-	-16,541.43	-16,541.43
Saldos al 31 de diciembre del 2004	17,200.00	50,474.27	204.96	1,844.61	-16,541.43	53,182.41

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

AGRICOLA BANANERA LA FAMILIA S.A. "BANAFAMI"
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	-16,541.43
- Gastos que no requieren desembolso	
capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	<u>7,567.47</u>
	<u>-8,973.96</u>

Reserva legal	11.06
Reserva facultativa	99.52
Resultados acumulados	<u>-2,136.44</u>
	<u>-10,999.82</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes no depreciables	8,775.94
Bienes depreciables	-725.20
Ctas. por cobrar a largo plazo	-600.00
Cargos diferidos	<u>-319,794.19</u>
	<u>-312,343.45</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO: -323,343.27

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	-13,191.68
Ctas. y documentos por cobrar	13,055.14
Ctas. Ctes. afiliadas y asociadas	2,703.39
Inventarios	1,877.38
Pagos anticipados	-300,214.53
Impuestos diversos	1,872.34
Deudas bancarias y financieras	9,306.31
Ctas. y documentos por pagar	-43,541.31
Pasivos acumulados	<u>4,789.69</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO: -323,343.27

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

AGRICOLA BANANERA LA FAMILIA S.A.
"BANAFAMI"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004
(Expresado en Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el veintitrés de octubre de mil novecientos ochenta y nueve ante la Abogada Leonor Game Peña, Notaria Titular Octava de este Cantón, se incorpora en el Registro de Escrituras a su cargo la Constitución de la Compañía Anónima denominada Agrícola Bananera La Familia S.A. "BANAFAMI".

Con el nombre de AGRICOLA BANANERA LA FAMILIA S.A. "BANAFAMI", se constituye una Sociedad Anónima Civil y Mercantil. La Compañía tendrá por objeto dedicarse a la adquisición y beneficios de predios agrícolas, a la explotación agrícola en todas sus fases, al desarrollo, crianza y explotación de toda clase de ganado mayor y menor. Así mismo, podrá importar ganado, maquinarias y productos para la agricultura, ganadería, piscicultura, en general toda clase de productos del ramo. También se dedicará a la actividad pesquera en las fases de captura, extracción y comercialización de especies bioacuáticas en los mercados internos y externos. También podrá adquirir en propiedad arrendamiento, o en asociación barcos pesqueros. Así mismo exportar toda clase de productos agrícolas, pecuarios, bioacuáticas, forestales, ya sea en forma de materia prima, o en cualquiera de sus formas manufacturadas y estructuradas. Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar toda clase de actos y contratos permitidos por las Leyes Ecuatorianas y que tengan relación con el mismo; así como ser socia o accionista de otras Compañías.

El domicilio de la Compañía es la ciudad de Guayaquil, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas, el plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años que se contará desde la fecha de inscripción del Contrato en el Registro Mercantil.

El Capital de la Compañía es de diez millones de sucres, dividido en mil acciones de diez mil sucres cada una; Nominativas y Ordinarias.

Aumento de capital suscrito se lo efectúa el veintiséis de agosto de mil novecientos noventa y siete ante la abogada Gloria de Crespo, Notaria Titular Noveno del Cantón Guayaquil, de doscientos noventa millones a cuatrocientos treinta millones de sucres.

A la fecha del cierre del presente ejercicio económico el capital social de la compañía; AGRICOLA BANANERA LA FAMILIA SA. "BANAFAMI" asciende a la cantidad de diecisiete mil doscientos dólares de los Estados Unidos de América.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

BASES DE PRESENTACION:

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) establecidos por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con el aval de la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas del Ecuador, coincidiendo dichas normas en los aspectos importantes con principios de contabilidad de general aceptación.

En opinión de la Administración, tales estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían diferir de sus efectos finales.

A continuación se resume las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

a) INVENTARIOS:

Están registrados al costo promedio de adquisición y/o producción, sin exceder del valor del mercado.

b) ACTIVO FIJO:

Al costo de adquisición. El costo de las propiedades es depreciado de acuerdo con los años de vida útil estimada.

c) DEPRECIACIÓN:

La depreciación es calculada sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada del respectivo activo y los porcentajes de depreciación establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno son los siguientes:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Vehículos	5%
Equipos de Computación	33%
Otras Propiedades y Equipos	10%

d) RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA:

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la Reserva Legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no esta disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

e) FACULTATIVA:

La Reserva Facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

f) CARGOS DIFERIDOS:

En cuenta "Cargo Diferido registra equivocadamente para amortizar intereses devengados por \$194.529.71.

Las omisiones anuales tienen la finalidad primordial de evitar el colapso de la compañía.

g) EVENTOS SUBSECUENTES:

Las sanciones que conlleven las declaraciones tardías, tanto por la Supercompañías como por el Servicio de Rentas Internas, serán con cargo a la compañía Agrícola Bananera La Familia S. A. "BANAFAMI".

Dejo aclarado que las tardanzas en las declaraciones se derivan por la contratación de mis servicios después de la fecha límite y por entrega de papeles con atraso para su verificación y/o determinación.

3.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2004, la cta. y documentos por cobrar se forma de la siguiente manera:

Cientes		31,518.87
Ubesa	7,233.13	
RYC S.A.	4,939.50	
Sembríos Tropicales S.A.	-700.00	
Seragrisa	57.99	
Filanbanco	58.00	
Banco de Machala	108.15	
Caape Urocal	275.33	
Varios	<u>19,546.77</u>	
Ptmos. y Anticipo Empleados		
Canga, Antonieta de		<u>100.00</u>
B/G		<u><u>31,618.87</u></u>

4.- CTAS. AFILIADAS Y ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de la cta. "ctas.afiliadas y asociadas se forma de la siguiente manera:

Jacobita S.A.	80,603.52
Chinita S.A.	<u>53,503.10</u>
B/G	<u><u>134,106.62</u></u>

5.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

	Campo	Empacadora	Total
Fertilizantes	887.98		887.98
Herbicidas	7.49		7.49
Diesel	1,028.52		1,028.52
Cabo Fortex	95.59		95.59
Fundas	144.53	420.32	564.85
Cintas	25.60		25.60
Corbatines	48.76		48.76
Cartones		2,087.10	2,087.10
Etiquetas		175.93	175.93
Palet		434.81	434.81
Varios		629.21	629.21
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
B/G	<u>2,238.47</u>	<u>3,747.37</u>	<u>5,985.84</u>

6.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2004, la cta de impuestos diversos se forma de la siguiente manera:

Impuesto al valor agregado	
12% IVA. compra bienes	10,652.91
12% IVA. compra servicios	<u>573.29</u>
	<u>11,226.20</u>
Retenciones en la Fuente	
1%	<u>10,085.71</u>
B/G	<u><u>21,311.91</u></u>

7.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cuenta presenta las siguientes variaciones:

BIENES	PROPIEDADES			DEPRECIACIONES			neto libro		
	saldos dic.31.2003	débitos	créditos	saldos dic.31.2004	saldos dic.31.2003	débitos		créditos	saldos dic.31.2004
NO DEPRECIABLES									
Terrenos	233,952.11			233,952.11	0.00			0.00	233,952.11
DEPRECIABLES									
Puentes	8,026.33			8,026.33	2,474.35		518.36	2,992.71	5,033.62
Edificios	28,099.29			28,099.29	12,873.15		1,287.88	14,161.03	13,938.26
Muebles y Enseres	3,514.24	725.20		4,239.44	1,553.65		343.20	1,896.85	2,342.59
Instalaciones	160,550.24			160,550.24	156,874.07		1,631.38	158,505.45	2,044.79
Maq. y Equipos	111,866.18			111,866.18	95,790.87		3,328.25	99,119.12	12,747.06
Equipos de Comunic.	5,413.57			5,413.57	5,135.17		109.37	5,244.54	169.03
Equipos de Comp.	1,904.00			1,904.00	1,427.94		349.03	1,776.97	127.03
Plantaciones				0.00					0.00
subtotal	319,373.85	725.20	0.00	320,099.05	276,129.20	0.00	7,567.47	283,696.67	36,402.38
B/G	553,325.96	725.20	0.00	554,051.16	276,129.20	0.00	7,567.47	283,696.67	270,354.49

8.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:

Al 31 de dic. del año 2004, el saldo de la cta. deudas bancarias y financieras se forma de la siguiente manera:

Banco de Machala		
Sobregiro		6,401.57
Filanbanco		21,826.20
Cacpe Urocal		<u>5,071.32</u>
	B/G	<u>33,299.09</u>

9.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Proveedores		66,491.99
Ubesa	44,630.73	
RYC S.A.	15,846.48	
Comercial Orgu S.A.	1,037.68	
Provisión pagos compra	1,323.85	
Sánchez, Celio	2,559.46	
Varios	<u>1,093.79</u>	
Otros pagos		9,076.01
Supercompañías	576.30	
Emeloro	380.99	
Ubesa préstamo	8,085.95	
Varios	<u>32.77</u>	
	B/G	<u>75,568.00</u>

