



**VIZÑAY, ASOCIADOS**  
**CONTADORES PUBLICOS Y ASESORES**

**A los Accionistas y Junta de Directores de  
BANANERA SOLEDAD BANSOL S. A.**

Hemos auditado el balance general que se adjunta de Bananera Soledad Bansol S. A., al 31 de Diciembre del 2001, y los correspondientes estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de normas ecuatorianas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Bananera Soledad Bansol S. A., al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad descritas en la nota 1.

En la nota 1 se menciona las medidas económicas adoptadas por las autoridades durante el año 2000, para establecer el esquema de dolarización de la economía y convertir los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

*Vizñay, Asociados*

Abril 24, 2002  
RNAE No. 105

Eddie Vizñay Díaz  
RNC No. 1903

**BANANERA SOLEDAD BANSOL S. A.**

**Balance General**

**31 de Diciembre del 2001**

**(Expresado en U.S. dólares)**

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE:**

**Efectivo en caja y bancos (nota 3) 9,584.85**

**Cuentas por cobrar (nota 4) 36,510.07**

**Compañías relacionadas (nota 5) 14,172.54**

**Inventarios (notas 1 y 6) 27,912.09**

**Pagos y gastos anticipados (nota 7) 27,884.28**

---

**TOTAL ACTIVO CORRIENTE 116,063.83**

**PROPIEDADES, NETO (notas 2 y 8) 1,120,206.57**

**INVERSIONES PERMANENTES (nota 9) 12,480.00**

---

**TOTAL ACTIVO 1,248,750.40**

---

**Ver notas a los estados financieros**

**BANANERA SOLEDAD BANSOL S. A.**

**Balance General**

**31 de Diciembre del 2001**

**(Expresado en U.S. dólares)**

**PASIVO**

**PASIVO CORRIENTE:**

Porción corriente de deuda a largo plazo (nota 14)	126,155.00
Documentos por pagar (nota 10)	19,820.75
Cuentas por pagar (nota 11)	38,368.26
Compañías relacionadas (nota 5)	131,818.18
Gastos acumulados por pagar (nota 12)	5,549.57
Impuestos por pagar (nota 13)	<u>1,241.65</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>322,953.41</b>
<b>DEUDA A LARGO PLAZO (nota 14)</b>	<b><u>817,467.56</u></b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,140,420.97</b>

**PATRIMONIO**

Capital social	2,800.00
Aporte para futuras capitalizaciones	1,349.80
Reserva legal	296.93
Reserva facultativa	2,672.36
Reserva de valuación (nota 17)	101,210.34
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>108,329.43</u></b>
<b>Pasivo contingente (nota 15)</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>1,248,750.40</u></b>

**Ver notas a los estados financieros**

**BANANERA SOLEDAD BANSOL S. A.**

**Estado de Resultados**

**Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001**

**(Expresado en U. S. dólares)**

Ventas netas	822,396.08
Costo de ventas	<u>1,262,963.94</u>
PERDIDA BRUTA	-440,567.86
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>	
Gastos de administración	124,095.09
Gastos financieros	146,092.39
TOTAL DE GASTOS	<u>270,187.48</u>
Otros ingresos	253,742.12
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>-457,013.22</u>

**Ver notas a los estados financieros**

## BANANERA SOLEDAD BANSOL S. A.

### Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Año terminado el 31 de Diciembre del 2001

(Expresado en U. S. dólares)

#### CAPITAL SOCIAL

Saldo Inicial	2,800.00
Saldo Final	<u>2,800.00</u>

#### APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Saldo Inicial	1,349.80
Saldo Final	<u>1,349.80</u>

#### RESERVA LEGAL

Saldo Inicial	296.93
Saldo Final	<u>296.93</u>

#### RESERVA FACULTATIVA

Saldo Inicial	2,672.36
Saldo Final	<u>2,672.36</u>

#### RESERVA DE CAPITAL (nota 16)

##### Reexpresión monetaria

Saldo Inicial	104,886.26
Compensación pérdida del ejercicio	-104,886.26
Saldo Final	<u>-</u>

##### Reserva por revalorización del patrimonio

Saldo Inicial	93,690.50
Compensación pérdida del ejercicio	-93,690.50
Saldo Final	<u>-</u>
Total reserva de capital	<u>-</u>

#### RESERVA POR VALUACIÓN (nota 17)

Saldo Inicial	359,646.80
Compensación pérdida del ejercicio	-258,436.46
Saldo Final	<u>101,210.34</u>

#### PERDIDA DEL EJERCICIO (nota 16 y 17)

Saldo Inicial	457,013.22
Compensación con reexpresión monetaria	-104,886.26
Compensación con reserva por revalorización del patrimonio	-93,690.50
Compensación con reserva por valuación	-258,436.46
Saldo Final	<u>-</u>

Total	<u>108,329.43</u>
-------	-------------------

Ver notas a los estados financieros

**BANANERA SOLEDAD BANSOL S. A.**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**Año terminado el 31 de Diciembre del 2001**

**(Expresado en U. S. dólares)**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

**PERDIDA NETA** -457,013.22

**AJUSTES POR:**

**Gastos que no constituyen desembolsos:**

Depreciación de activos fijos 424,108.80

Amortización de seguros 9,066.33

**EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS  
ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

-23,838.09

Disminución en cuentas por cobrar

14,988.61

Aumento en cuentas por cobrar compañías relacionadas

-10,682.47

Aumento en pagos anticipados

-25,932.60

Aumento en inventarios

-10,392.51

Disminución en cuentas por pagar

-27,658.84

Aumento en cuentas por pagar compañías relacionadas

6,000.82

Aumento en gastos acumulados por pagar

2,993.86

Aumento en impuestos por pagar

224.88

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

-74,296.34

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Ventas de activos fijos

909.80

Disminución de inversiones temporales

75,067.69

Compras de activos fijos

-4,927.23

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION**

71,050.26

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Aumento en documentos por pagar

24,284.63

Disminución de la deuda a largo plazo

-12,009.86

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

12,274.77

**AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

Efectivo y sus equivalentes al principio del período

556.16

Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 3)

9,584.85

Ver notas a los estados financieros

## **BANANERA SOLEDAD BANSOL S. A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **a. Objeto Social**

La compañía está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador el 24 de junio de 1991, y tiene por objeto social dedicarse a la actividad agropecuaria y a la adquisición y beneficio de bienes raíces urbanos y rurales.

##### **b. Bases de Presentación**

**Nuevos Principios de Contabilidad Ecuatorianos .**

En el Ecuador se adoptaron a partir de Enero de 1999, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, las cuales son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad NIC. En el futuro, se planea adoptar formalmente todas las Normas Internacionales de Contabilidad; sin embargo, por aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, las NIC proveerán los lineamientos a seguirse como normas de contabilidad en el Ecuador.

Las principales Normas Internacionales de Contabilidad aplicadas tienen relación con la presentación de estados financieros, contingencias y sucesos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas. Estos estados financieros no son comparativos con aquellos emitidos en otros países.

Las normas de contabilidad adoptadas para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

##### **c. Inventarios**

Los inventarios están valorizados básicamente al costo promedio ponderado, que no excede del precio justo, es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto y un vendedor informado y dispuesto, en una transacción en libre competencia.

## **BANANERA SOLEDAD BANSOL S. A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **d. Propiedades**

Las propiedades están valorizadas al costo de adquisición ajustado. Hasta el 31 de Diciembre de 1990, el factor de ajuste fue la variación del sucre, con respecto al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, en el mercado de intervención. A partir de 1991 hasta 1999, el factor de ajuste fue hecho en función a la variación porcentual en el Índice de precios al consumidor a nivel nacional, de Enero a Marzo del 2000, se ajustó en base a la Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC 17 (nota 8).

#### **e. Participación Trabajadores**

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% la utilidad que resulta de sumar a la utilidad antes de impuesto a la renta los gastos no deducibles. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

#### **f. Impuesto a la Renta**

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Según la resolución 2001-41 de la Función Legislativa publicada en el Registro Oficial No.325 del 14 de Mayo del 2001, establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del diez por ciento (10%) en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de reinversión.

#### **g. Reserva Legal**

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

## **BANANERA SOLEDAD BANSOL S. A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **h. Registros Contables y Unidad Monetaria**

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

#### **i. Esquema de Dolarización**

El 10 de Enero del 2000, debido a las condiciones políticas y económicas, el Gobierno ecuatoriano adoptó el esquema de dolarización de la economía, fijando el tipo de cambio en S/. 25.000,00 por cada dólar U.S.\$, como se indica en la Ley de Transformación Económica del Ecuador, aprobada el 13 de Marzo del 2000.

El éxito del nuevo esquema de dolarización del país depende de las medidas que adopte el Gobierno para que el proceso de recuperación económico pueda consolidarse y mantenerse a futuro.

#### **j. Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización – NEC 17**

---

La Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, ajustó las partidas no monetarias del balance general, al 31 de Marzo del 2000, fecha de transición; las cuentas tales como: pagos anticipados, propiedades y patrimonio, excepto el resultado en el período de transición.

En el ejercicio económico del año 2001, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y los organismos de control gubernamental no requieren que los estados financieros sean ajustados.

## **2. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2001 fue de 22.44%.

**BANANERA SOLEDAD BANSOL S. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de Diciembre del 2001, el detalle, es el siguiente:

Caja	U.S.\$	230.00
Bancos		9,354.85
TOTAL	U.S.\$	<u>9,584.85</u>

**4. CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2001, es como sigue:

Accionistas	U.S.\$	29,441.24
Contratistas		5,000.00
Otras cuentas por cobrar		2,068.83
TOTAL	U.S.\$	<u>36,510.07</u>

**BANANERA SOLEDAD BANSOL S. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**5. COMPAÑIAS RELACIONADAS**

El resumen del saldo de compañías relacionadas al 31 de Diciembre del 2001, es como sigue:

**ACTIVO**

Huesca S. A.	U.S.\$	12,418.12
Ososuna S. A.		1,754.42
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>14,172.54</u>

**PASIVO**

Huesca S. A.	U.S.\$	131,818.18
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>131,818.18</u>

**6. INVENTARIOS**

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2001, es el siguiente:

Material de empaque	U.S.\$	14,233.79
Otros materiales y fertilizantes		13,678.30
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>27,912.09</u>

**BANANERA SOLEDAD BANSOL S. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**7. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS**

Un resumen de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2001, es el siguiente:

Retenciones en la fuente	U.S.\$	11,451.88
Impuesto al Valor Agregado pagado		9,156.07
Seguros		6,489.49
Otros		786.84
TOTAL	U.S.\$	<u>27,884.28</u>

**BANANERA SOLEDAD BANSOL S. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**8. PROPIEDADES**

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001, fueron como sigue:

		SALDOS 31/12/00	ADICIONES	TRANSFE- RENCIAS	SALDOS 31/12/01
<b>COSTO</b>					
Terrenos	U.S. \$	6,130.38		-909.80	5,220.58
Vehículos		103,893.49			103,893.49
Muebles y enseres		4,598.16	2,725.76	-1,728.14	5,595.78
Equipos de oficina		16,143.04	202.76		16,345.80
Equipos de computación		2,730.31	873.60	-412.50	3,191.41
Instalaciones		1,389.24			1,389.24
Sistema de riego		207,154.21	108.95	-148,471.06	58,792.10
Sistema de drenaje		309,199.81		-48,987.76	260,212.05
Sistema cable vía		309,709.80			309,709.80
Sistema cable aéreo		295,660.80			295,660.80
Maquinarias y equipos		61,824.33	1,016.16		62,840.49
Infraestructura (muros)		61,959.58			61,959.58
Oficinas y bodegas		4,966.04			4,966.04
Empacadora 2		368,424.58		-39,265.98	329,158.60
Plantaciones		740,145.70			740,145.70
Sistema eléctrico		13,527.86			13,527.86
Construcciones en curso		230,836.69			230,836.69
Casa hacienda de caña		562.43			562.43
Pozo riego		333,856.00		-333,856.00	-
Otros activos		1,446.35			1,446.35
<b>TOTAL</b>		<b>3,074,158.80</b>	<b>4,927.23</b>	<b>-573,631.24</b>	<b>2,505,454.79</b>
Depreciación		1,528,782.77	281,350.32	-424,884.87	1,385,248.22
Propiedades, neto	U.S. \$	1,545,376.03	276,423.09	-148,746.37	1,120,206.57

Instalaciones, muebles y enseres, equipos de oficina, sistemas de riego, sistemas de drenaje, plantaciones y otros activos se deprecian al 10%, vehículos, equipos de computación al 20% bajo el método de línea recta.

**BANANERA SOLEDAD BANSOL S. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**9. INVERSIONES**

Al 31 de Diciembre del 2001, el saldo es el siguiente:

Bankers club	U.S.\$ <u>12,480.00</u>
--------------	-------------------------

**10. DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2001, el saldo es el siguiente:

	<u>Vencimiento</u> <u>2000</u>	<u>Interés</u>		
Banco La Previsora	Marzo-24	14.00%	U.S.\$	19,500.00
Banco La Previsora	Abril-24	14.00%		320.75
TOTAL			U.S.\$	<u>19,820.75</u>

La deuda con el Banco la Previsora venció en el año 2000, en la actualidad se encuentra en proceso de refinanciación.

**11. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2001, por clasificación principal, es como sigue:

Ubesa	U.S.\$	14,861.07
Proveedores		13,054.91
Varios		10,452.28
TOTAL	U.S.\$	<u>38,368.26</u>

**BANANERA SOLEDAD BANSOL S. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

El saldo de los gastos acumulados por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001, fue como sigue:

		<u>SALDO 31/12/00</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDO 31/12/01</u>
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	420.44	10,560.53	10,659.46	519.37
Décimo cuarto sueldo		36.71	499.93	739.33	276.11
Vacaciones		210.22	1,044.16	2,681.65	1,847.71
Fondo de reserva		803.63	2,093.78	2,962.70	1,672.55
Aporte individual		470.92	5,994.16	5,999.86	476.62
Aportes patronal		563.35	7,193.15	7,324.67	694.87
Secap		25.22	321.65	327.60	31.17
lece		25.22	321.65	327.60	31.17
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>2,555.71</b>	<b>28,029.01</b>	<b>31,022.87</b>	<b>5,549.57</b>

**13. IMPUESTOS POR PAGAR**

El saldo de los impuestos por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001, es como sigue:

		<u>SALDO 31/12/00</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDO 31/12/01</u>
Retención en la fuente a Empleados	U.S.\$	195.88	3,675.88	3,798.00	318.00
Retención en la fuente		820.89	7,041.12	7,143.88	923.65
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>1,016.77</b>	<b>10,717.00</b>	<b>10,941.88</b>	<b>1,241.65</b>

**BANANERA SOLEDAD BANSOL S. A.**

**Notas a los estados financieros, continuación**

**14. DEUDA A LARGO PLAZO**

Un resumen de Documentos por Pagar a largo plazo, al 31 de Diciembre del 2001, por clasificación principal, es como sigue:

	<u>Vencimiento</u> <u>2005</u>	<u>Interés</u>	
Maybryck International Inc.	Marzo-28	14.50%	831,790.08
Maybryck International Inc.	Marzo-28	14.00%	<u>94,998.50</u>
			926,788.58
Menos:			
Porción corriente Maybrick International			<u>126,155.00</u>
			800,633.58
Accionista			12,480.00
Intereses bancarios por pagar			4,353.98
			<u>U.S.\$ 817,467.56</u>
TOTAL			

La obligación con la Compañía Laad Américas S. A. está garantizada según escritura pública con hipoteca abierta sobre aproximadamente 35 hectáreas de plantaciones de banano, cabe indicar que el préstamo fue recibido por la compañía relacionada Huesca S. A.

**15. IMPUESTO A LA RENTA**

Los registros contables de la compañía han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos hasta el ejercicio de 1996. De acuerdo con las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuestos a la renta de la compañía dentro de los tres años siguientes de la fecha de presentación de la declaración.

**BANANERA SOLEDAD BANSOL S. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**16. RESERVA DE CAPITAL**

Al 31 de Diciembre del 2001, el movimiento es el siguiente:

**Reexpresión monetaria**

Saldo Inicial	104,886.26
Compensación parcial de la pérdida del ejercicio, 2001	<u>-104,886.26</u>

Saldo Final

-

**Reserva por revalorización del patrimonio**

Saldo Inicial	93,690.50
Compensación parcial de la pérdida del ejercicio, 2001	<u>-93,690.50</u>

Saldo Final

-

U.S.\$

-

La compañía acogiéndose a lo establecido en la resolución de la Superintendencia de Compañía No. 01.Q.ICI.017 publicado en el registro oficial No. 483 del 28 de Diciembre del 2001 compensó la pérdida del ejercicio con el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital – Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio.

**17. RESERVA POR VALUACION**

Reserva por Valuación	U.S.\$	359,646.80
-----------------------	--------	------------

Compensación parcial de la pérdida del ejercicio, 2001		<u>-258,436.46</u>
--	--	--------------------

Total	U.S.\$	<u>101,210.34</u>
-------	--------	-------------------

La compañía acogiéndose a lo establecido en la resolución de la Superintendencia de Compañía No. 01.Q.ICI.017 publicado en el registro oficial No. 483 del 28 de Diciembre del 2001 compensó la pérdida del ejercicio con el saldo acreedor de las cuenta Reserva de Valuación.