

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

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 de diciembre de 2005**

### **ÍNDICE**

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

#### **Abreviaturas usadas:**

US\$            Dólares estadounidenses

NEC 17        Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 17. Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización.



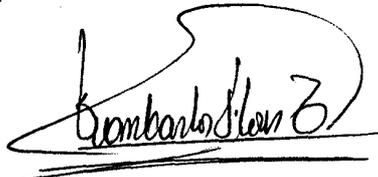
## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

26 de abril del 2006

A los señores  
accionistas de

### BANANERA SOLEDAD BANSOL S.A.

1. He auditado el balance general adjunto de Bananera Soledad Bansol S.A., al 31 de diciembre de 2005 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos, basado en la auditoría.
2. La auditoría se realizó de acuerdo con normas ecuatorianas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Bananera Soledad Bansol S.A. al 31 de diciembre de 2005 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador.



Juan Carlos Flores T.  
No. de registro en la Superintendencia  
de Compañías No. 393  
Licencia Profesional 25252



**BANANERA SOLEDAD BANSOL S.A.**

**BALANCE GENERAL**

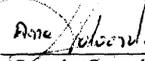
**Al 31 de diciembre de 2005**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

<b>ACTIVO</b>	<b>US\$</b>	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>US\$</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja y bancos	918.21	Obligaciones bancarias	4,872.74
Cuentas y documentos por cobrar	104,233.46	Cuentas y documentos por pagar	17,352.45
Inventarios	12,764.51	Provisiones sociales por pagar	28,726.25
Gastos Anticipados	5,728.91	Impuestos e IESS por pagar	2,860.24
Otros activos corrientes	66,528.64	Total pasivo corriente	53,811.68
Total del activo corriente	190,173.73	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	908,891.93	Obligaciones bancarias	887,574.81
<b>ACTIVO LARGO PLAZO</b>	12,480.00	Cuentas y documentos por pagar	12,480.00
Total del Activo	<u>1,111,545.66</u>	Total pasivo a largo plazo	<u>900,054.81</u>
		Total pasivos	953,866.49
		<b>PATRIMONIO (ver estado adjunto)</b>	157,679.17
		Total Pasivo y Patrimonio	<u>1,111,545.66</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

  
Gerente General

  
Contador General

**BANANERA SOLEDAD BANSOL S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

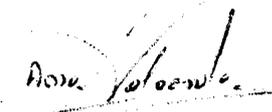
**Año terminado el 31 de diciembre de 2005**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>US\$</u>
<b>Ingresos</b>	
Operacionales	994.985,16
	<u>994.985,16</u>
<b>Costos y gastos</b>	
Costos y gastos operativos	(989.685,75)
Total gastos	<u>(989.685,75)</u>
Utilidad (Pérdida) operacional	5.299,41
Ingresos (Gastos) financieros	(83.794,25)
	<u>(83.794,25)</u>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	<u><u>(78.494,84)</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

  
Gerente General

  
Contador General

**BANANERA SOLEDAD BANSOL S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**Año terminado el 31 de diciembre de 2005**

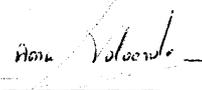
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte futura capitalizacion</u>	<u>Reservas Legal</u>	<u>Reservas Capital</u>	<u>Resultados acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2005	2,800.00	1,349.80	2,969.29	277,986.12	(44,335.52)	240,769.69
Compensación pérdidas acumuladas	-	-	-	(44,335.52)	44,335.52	-
Ajuste años anteriores	-	-	-	(4,595.68)	-	(4,595.68)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio, neta	-	-	-	-	(78,494.84)	(78,494.84)
Saldo al 31 de diciembre de 2005	<u>2,800.00</u>	<u>1,349.80</u>	<u>2,969.29</u>	<u>229,054.92</u>	<u>(78,494.84)</u>	<u>157,679.17</u>

(1) El capital social está representado por 2.800 acciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

  
Gerente General

  
Contador General

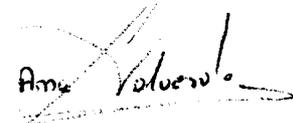
**BANANERA SOLEDAD BANSOL S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Año terminado el 31 de diciembre de 2005**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>US\$</u>
Flujo de fondos generados por actividades de operación:	
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(78,494.84)
Más cargos a resultados que no representan movimientos de fondos:	
Depreciaciones y amortizaciones	128,453.11
Ajuste a cuentas patrimoniales	<u>(4,595.68)</u>
	<u>45,362.59</u>
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas y documentos por cobrar	12,785.89
Inventarios	(5,548.86)
Gastos anticipados	37,431.32
Otros activos corrientes	(66,528.64)
Cuentas y documentos por pagar	(8,716.53)
Provisión beneficios sociales	1.46
Impuestos e IESS por pagar	<u>(753.50)</u>
	<u>(31,328.86)</u>
Fondos netos generados en las operaciones	14,033.73
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:	
Incremento de Propiedades, planta y equipo	<u>(25,961.22)</u>
	<u>(25,961.22)</u>
Flujo de fondos aplicados a las actividades de financiamiento:	
Obligaciones financieras	<u>6,874.81</u>
	<u>6,874.81</u>
Incremento (Decremento), neto de fondos Efectivo a principio de año	<u>(5,052.68)</u>
	<u>5,970.89</u>
Efectivo al fin del año	<u><u>918.21</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

  
Gerente General

  
Contador General

**BANANERA SOLEDAD BANSOL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre de 2005**

**NOTA 1 - OPERACIONES**

En la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas el 1 de agosto de 1991 se constituye la Compañía Bananera Soledad Bansol S.A. La Compañía tiene como objeto social a dedicarse a la actividad agropecuaria, a la agricultura y ganadería en todas sus fases, incluyendo la comercialización interna, exportación e importación de productos agropecuarios de producción propia o de terceros, de insumos, de maquinarias agrícolas, y a la adquisición y beneficio de bienes raíces urbanos y rurales. Podrá intervenir en la constitución de compañías, adquirir acciones, participaciones y cuotas en otras relacionadas con su objeto y, en general podrá ejecutar y ejercer toda clase de actos o contratos que tengan relación con su objeto.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLÍTICAS CONTABLES**

**a. Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificados para inventarios, propiedad, planta y equipo y patrimonio, de acuerdo a procedimientos de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidas en la NEC 17.

**b. Ingresos y Gastos**

Se reconocen sobre la base de lo devengado.

**c. Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo histórico, de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda y no excede su valor de mercado.

**d. Propiedades, planta y equipo**

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados, se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y, el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos, se registra con cargo a los costos y gastos del ejercicio, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar los activos durante su vida útil estimada.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLÍTICAS CONTABLES**

(Continuación)

**e. Participación de los trabajadores en las utilidades**

Corresponde al 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores, de acuerdo con la legislación laboral vigente.

**f. Provisión para impuesto a la renta**

A partir del año 2002, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 25% aplicable a las utilidades gravables sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades gravables sujetas a capitalización.

**g. Reserva de capital**

Esta cuenta incluida en el Patrimonio registra la contrapartida de los ajustes del año 2000, por corrección de brecha 1 entre inflación y devaluación de las cuentas de Activos, Pasivos no monetarios y del Patrimonio; que se imputaron inicialmente a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión monetaria, a la cuenta Reserva de capital. A partir del año 2002, esta reserva puede ser utilizada para compensar pérdidas de ejercicios anteriores y/o incrementos de capital.

**NOTA 3 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2005 comprende:

	<u>US\$</u>
Clientes	40,142.78
Partes relacionadas	24,117.33
Otras cuentas por cobrar	4,776.64
Crédito tributario	<u>35,196.71</u>
Total al 31 de diciembre	<u><u>104,233.46</u></u>

(1) Ver Detalle en Nota 10.

**NOTA 4 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2005 comprende:

(Véase página siguiente)

**NOTA 4 – INVENTARIOS**  
(Continuación)

	<u>US\$</u>
Inventario de suministros y materiales	5,354.04
Inventario de repuestos herramientas y accesorios	<u>7,410.47</u>
Total al 31 de diciembre	<u><u>12,764.51</u></u>

**NOTA 5 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre de 2005 comprende:

	<u>US\$</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u> %
Edificios e instalaciones	562.43	5
Muebles y enseres	6,953.49	10
Maquinaria y equipos	49,589.55	10
Equipo de computación	2,364.14	33
Vehículos	20,246.33	20
Otros activos fijos	<u>1,483,470.48</u>	5 y 10
	1,563,186.42	
<b>Menos:</b>		
Depreciación acumulada	<u>(660,750.19)</u>	
	902,436.23	
Terrenos	<u>6,455.70</u>	
Total al 31 de diciembre	<u><u>908,891.93</u></u>	

El movimiento del año del rubro es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Saldos iniciales al 1 de enero	1,011,383.82
Adiciones netas	25,961.22
Depreciación del año	<u>(128,453.11)</u>
Saldos finales al 31 de diciembre	<u><u>908,891.93</u></u>

**NOTA 6 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2005 comprende:

(Véase página siguiente)

**NOTA 6 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**  
(Continuación)

Al 31 de diciembre de 2005 comprende:

	<u>US\$</u>
Proveedores	16,804.37
Cuentas por pagar accionistas	<u>548.08</u>
Total al 31 de diciembre	<u><u>17,352.45</u></u>

**NOTA 7 - OBLIGACIONES BANCARIAS - LARGO PLAZO**

	<u>US\$</u>	
<b>Préstamos bancarios</b>		
Maybrick Internacional	885,850.26	(1)
Banco del Litoral	6,597.29	(2)
<b>Menos:</b>		
Porcion corriente	<u>(4,872.74)</u>	
Total al 31 de diciembre	<u><u>887,574.81</u></u>	

- (1) Préstamo a cuatro años plazo con vencimiento el 27 de marzo de 2009, por US\$.885.850,26, de los cuales se ha registrado en el Banco Central del Ecuador US\$.671.763,49.
- (2) Préstamo a 2 años plazo con vencimiento el 13 de abril de 2007, con una tasa del 9.80% de interés y dividendos mensuales de US\$ 442.50.

**NOTA 11 - CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre de 2005 comprende 2.800 acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$ 1,00 cada una.

**NOTA 12 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe reservar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

## **NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA**

### **Situación fiscal**

La compañía se halla abierta a fiscalización.

### **Beneficios tributarios**

De acuerdo con la Ley de Reforma Tributaria, publicada en el Registro Oficial No.325 de 14 de mayo de 2002, reformativo del Art. 38 de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que las sociedades que reinviertan las utilidades que obtengan, podrán beneficiarse con una reducción del 10% en la tarifa del Impuesto a la Renta, siempre que efectúe el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron, las utilidades materia de la reinversión.

### **Amortización de pérdidas acumuladas**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un ejercicio impositivo se puede compensar con las utilidades que se obtuvieron dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

## **NOTA 14 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2005 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de abril del 2006) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.