



**AUDITBUSINESS S. A.**

65138

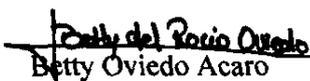
Guayaquil, diciembre 21 del 2009

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Ciudad

REF.: Expediente  
N° 65138

En cumplimiento a la Resolución N° 02.Q.IC1.008 emitida por la Superintendencia de Compañías el 23 de abril del 2002, estamos enviando el informe de Auditoría externa sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2008 de la Compañía **BANANERA SOLEDAD BANSOL S. A.**

Atentamente,  
AUDITBUSINESS S.A.  
SC-RNAE-2-713

  
Betty Oviedo Acaro



**BANANERA SOLEDAD BANSOL S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 de diciembre del 2008**

**(Con la Opinión de los Auditores Independientes)**





# AUDITBUSINESS S. A.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas  
**BANANERA SOLEDAD BANSOL S.A.**

Hemos auditado el estado de situación adjunto de **BANANERA SOLEDAD BANSOL S.A.** al 31 de diciembre del 2008, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Los estados financieros al y por el año terminado al 31 de diciembre del 2007 no fueron auditados.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos. La auditoría incluye un examen en base a pruebas selectivas, de la evidencia que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros. La auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría ofrece una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **BANANERA SOLEDAD BANSOL S.A.** al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Al 31 de diciembre del 2008, los estados financieros de la Compañía presentan que los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$58.825 (nota 11)

*Auditbusiness S.A.*

AUDITBUSINESS S.A.  
No. de Registro de la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE-2-713



*Héctor Suárez*  
Héctor Suárez González  
Registro No. 33.697

Agosto 28, 2009.

**BANANERA SOLEDAD BANSOL S.A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

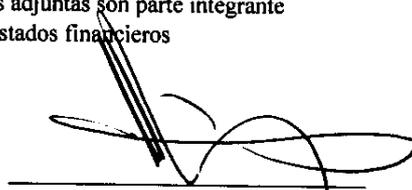
ESTADO DE SITUACION  
31 de diciembre del 2008

**Activos**

Activo corriente:

Efectivo y sus equivalentes de efectivo (nota 4)	US\$	1.386
Cuentas por cobrar:		
Clientes	90.804	
Compañías relacionadas (nota 3)	129.189	
Impuesto a la renta pagado en exceso (nota 9)	33.827	
Impuestos por cobrar (nota 5)	41.444	
Otras	318	
Cuentas por cobrar, neto		295.582
Inventarios:		
Productos terminados		50.496
Gastos pagados por anticipado		1.552
Total activo corriente		349.016
Propiedades, planta y equipos	6.248.411	
Menos depreciación acumulada	5.621.114	
Propiedades, planta y equipos, neto (nota 6)		627.297
	US\$	976.313

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Sr. Dmitry Martines  
Gerente General

  
Ing. Lidia Ochoa  
Contadora

**BANANERA SOLEDAD BANSOL S.A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION  
31 de diciembre del 2008

**Pasivos y Patrimonio**

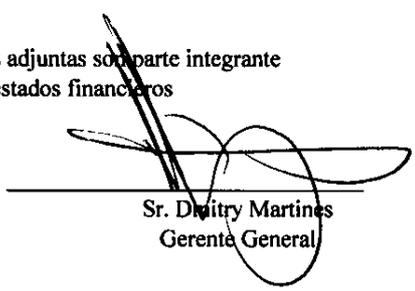
Pasivo corriente:

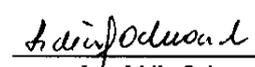
Sobregiro bancario		US\$	27.461
Cuentas por pagar:			
Proveedores	45.051		
Compañías relacionadas (nota 3)	290.270		
Otras	<u>33.208</u>		
Total cuentas por pagar			368.529
Gastos acumulados por pagar (nota 8)			<u>11.851</u>
Total pasivos corrientes y pasivos			<u>407.841</u>

Patrimonio:

Capital acciones-suscrito y pagado:2800 acciones de US\$1 cada una		2.800	
Reserva Legal		297	
Reserva facultativa		2.672	
Reserva de capital		150.560	
Reserva por valuación (nota 2f)		991.591	
Pérdidas acumuladas		<u>-579.448</u>	
Total patrimonio			<u>568.472</u>
		US\$	<u>976.313</u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Sr. Dmitry Martínez  
Gerente General

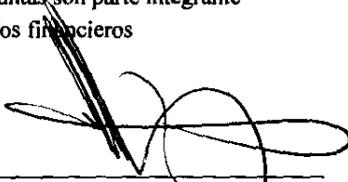
  
Ing. Lidia Ochoa  
Contadora

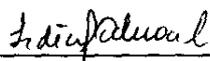
**BANANERA SOLEDAD BANSOL S.A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE RESULTADOS**  
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008

Ventas (nota 3)		US\$	767.997
Costo de ventas (nota 3)			<u>674.417</u>
Utilidad bruta			93.580
Gastos de operación:			
Gastos administrativos y de ventas			<u>540.989</u>
Utilidad operacional			-447.409
Otros ingresos (egresos):			
Gastos financieros, neto	-20.297		
Otros ingresos (egresos), neto.	<u>4.516</u>		
Total otros ingresos (egresos), neto			<u>-15.781</u>
Pérdida del ejercicio			-463.190
Pérdida neta		US\$	<u><u>-463.190</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Dmitry Martínez  
Gerente General

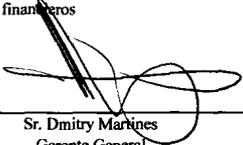
  
\_\_\_\_\_  
Ing. Lidia Ochoa  
Contadora

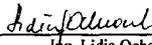
**BANANERA SOLEDAD BANSOL S.A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008

		<u>Capital acciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Reserva Capital</u>	<u>Reserva por Valuación</u>	<u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2007	US\$	2.800	297	2.672	150.560	991.591	-116.258	1.031.662
Pérdida neta		0	0	0	0	0	-463.190	-463.190
Saldo al 31 de diciembre del 2008	US\$	<u>2.800</u>	<u>297</u>	<u>2.672</u>	<u>150.560</u>	<u>991.591</u>	<u>-579.448</u>	<u>568.472</u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Dmitry Marinov  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Lidia Ochoa  
Contadora

**BANANERA SOLEDAD BANSOL S.A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008

Aumento (disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo

Flujos de efectivo en actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	US\$	685.587	
Efectivo pagado a proveedores y empleados		-632.928	
Gastos financieros		-20.297	
Impuesto a la renta, pagado		-33.827	
Otros, neto		4.516	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación			3.051
Flujos de efectivo en actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades y equipos		-4.515	
Aumento en cargos diferidos y otros activos		-3.936	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión			-8.451
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:			
Aumento en sobregiro bancario		26.150	
Entregado neto a compañías relacionadas		-19.464	
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento			6.686
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo			1.286
Efectivo al inicio del año			100
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$		<u>1.386</u>

P A S A N .....

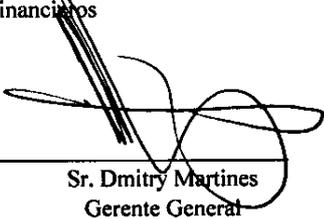
**BANANERA SOLEDAD BANSOL S.A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

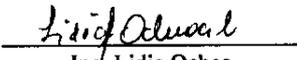
VIENEN .....

Conciliación de la pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

Pérdida neta		US\$	-463.190
Partidas de conciliación entre la pérdida neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación	526.427		
Amortización	14.599		
Total partidas conciliatorias			541.026
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento en cuentas por cobrar	-104.477		
Disminución en anticipos de proveedores	1.669		
Aumento en inventarios	-39.281		
Aumento en gastos pagados por anticipado	-936		
Aumento en cuentas por pagar	57.067		
Aumento en gastos acumulados por pagar	11.173		
Total cambios en activos y pasivos			-74.785
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		US\$	<u>3.051</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Dmitry Martines  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Lidia Ochoa  
Contadora

**COMPAÑÍA BANANERA SOLEDAD BANSOL S.A****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2008

**1. Operaciones**

Se constituyó en Guayaquil el 24 de junio de 1991, e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de noviembre del 2001. Su actividad principal es la compra venta, y explotación de cultivos banano.

El 90.19% del total de las ventas corresponde a su relacionada Bonanza Fruit Co. S.A. CORPBONANZA.

Al 31 de diciembre del 2008, la unidad de negocios (agrícola), está integrada por Hacienda Soledad con 132 hectáreas (66 hectáreas dedicadas al cultivo de banano), ubicada en la provincia de Los Ríos (cantón Baba)

El 99,96% de sus acciones pertenecientes a la Compañía Salobsim S.A.

**2. Resumen de las políticas importantes de contabilidad**

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

**a) Base de presentación**

Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, en un numero de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero 1 del año 2009.

El 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, así:

- 1° A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
- 2° A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4.000.000 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones; que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
- 3° A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

b) Provisión para cuentas incobrables

La Administración de la Compañía no establece provisión para cuentas incobrables, en razón que considera que toda su cartera es recuperable.

c) Inventarios

Los inventarios están registrados al costo, el cual no excede el valor neto realizable. El costo se determina por el método del costo promedio. Es política registrar con cargo a resultados una provisión para obsolescencia y lento movimiento de los inventarios de materiales y repuestos, considerando las condiciones y valor de uso de los mismos.

d) Propiedades, planta y equipos

Están registradas al costo de adquisición. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancias se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Cultivos (activos biológicos)	10%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de computación	33%

Los activos biológicos tal como lo establece la NIC No. 41, representan desembolsos efectuados desde la etapa inicial de la inversión y pagos acumulados realizados con posterioridad y que se relacionan con la reparación y mantenimiento de los cultivos y plantaciones de banano, que tendrán como objetivo la transformación biológica en el desarrollo de la actividad agrícola de la Compañía y el mismo no difiere significativamente de su valor razonable, nota 5.

El valor de las propiedades, es revisado para determinar si existe un deterioro, cuándo se presenten acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que dicho valor puede no ser recuperable. Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2008, no han habido indicios de deterioro de las propiedades, por lo que no ha sido necesario efectuar una provisión por desvalorización.

e) Cargos diferidos

Los cargos diferidos, fueron amortizados en su totalidad en el 2008.

f) Reserva por valuación

Se origina por el ajuste a valor de mercado practicado a los activos fijos. El saldo de esta cuenta puede capitalizarse en la parte que exceda al importe de las pérdidas acumuladas y del ejercicio si la hubiere o devuelto en caso de liquidación de la Compañía; sin embargo no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para cancelar el capital suscrito y no pagado.

g) Reconocimiento de ingresos

La Administración reconoce ingresos por venta de productos, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

h) Intereses pagados

Son registrados mediante el método del devengado para obligaciones generadas en pasivos a corto y largo plazo.

i) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. Transacciones entre partes relacionadas

La Compañía en el curso de sus operaciones ha realizado las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

- El 90.19% del total de ventas corresponde a su relacionada Bonanza Fruit Co. S.A. CORPBONANZA.
- Durante el año 2008 la Compañía realizó transferencias de materiales a compañías relacionadas por un monto de US\$9.713.
- La Compañía presta servicios de transporte a relacionadas, cuyo monto asciende a US\$1.125
- Pagos por servicios de evaluación de fruta por US\$12.452
- La Compañía realizó compras de materiales a relacionadas por US\$128.080

Un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas que afectaron a resultados en el 2008 fueron:

	<u>US\$</u>
<u>Ingresos</u>	
Venta de frutas	692.656
Recuperación de transporte	1.125
<u>Costos / Gastos</u>	
Servicio por evaluación de fruta	12.452
Compra de materiales	128.080

Al 31 de diciembre del 2008, un detalle de los saldos con Compañías y partes relacionadas es el siguiente:

<b>Activo</b>	<b>US\$</b>
Imaginacorp S.A.	32.848
Salobsim S.A.	33.177
Weryx S.A.	1.800
Cataplam S.A:	36.951
Clemenciacorp S.A.	884
Claudiacorp S.A:	23.529
<b>Total</b>	<b>129.189</b>
<b>Pasivo</b>	
Bonanza Fruit Co. S.A. CORPBONANZA	75.578
Crobida S.A	49.915
Dolce Bananas S.A.	45.413
PECAS S.A.	62.579
Fernandacorp S.A.	1.000
Saly S.A.	55.785
<b>Total</b>	<b>290.270</b>

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El Efectivo y Equivalentes de efectivo, lo conforman el efectivo en caja y notas de crédito emitidas por el SRI.

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>
Bancos	44
Caja	200
N/C emitidas por el SRI	1.142
	<u>1.386</u>

5. Impuestos por cobrar

Al 31 de Diciembre del 2008, impuestos por cobrar corresponde al crédito tributario Impuesto al Valor Agregado cuyo monto asciende a US\$41.444.

## 6. Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2008, un detalle es el siguiente:

		<u>Saldo al</u> <u>31-dic-07</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-08</u>	<u>% Tasa de</u> <u>depreciación</u>
Costo:					
Terreno	US\$	329.220		329.220	
Edificio		162.890		162.890	5%
Cultivos		2.070.798	4.405	2.075.203	10%
Instalaciones y adecuaciones		3.623.411		3.623.411	10%
Maquinarias y equipos		56.877		56.877	10%
Equipos de computación		700	110	810	33%
Total costo	US\$	<u>6.243.896</u>	<u>4.515</u>	<u>6.248.411</u>	
Depreciación acumulada:		<u>-5.094.687</u>	<u>526.427</u>	<u>-5.621.114</u>	
Propiedades, planta y equipos, neto	US\$	<u>1.149.209</u>	<u>521.912</u>	<u>627.297</u>	

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades, planta y equipos fue de US\$526.427 en el 2008.

## 7. Cargos diferidos

El movimiento de cargos diferidos del año es como sigue:

		<u>Saldo</u> <u>31-dic-07</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Amortización</u>	<u>Saldo</u> <u>31-dic-08</u>
Activos no capitalizables	US\$	8.274	3.936	-12.210	0
Otros cargos diferidos		2.389	0	-2.389	0
Total	US\$	<u>10.663</u>	<u>3.936</u>	<u>-14.599</u>	<u>0</u>

## 8. Gastos acumulados por pagar

Un movimiento de gastos acumulados por pagar durante el año es como sigue:

		<u>Saldos al</u> <u>31-dic-07</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-08</u>
Décimo tercer sueldo	US\$	678	6.152	-4.110	2.720
Décimo cuarto sueldo (bono escolar)		0	5.744	-133	5.611
Vacaciones		0	3.641	-146	3.495
Fondo de reserva		0	25	0	25
Total	US\$	<u>678</u>	<u>15.562</u>	<u>-4.389</u>	<u>11.851</u>

## 9. Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2008 las autoridades fiscales no han revisado las declaraciones de impuesto a la renta que ha presentado la Compañía.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y 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 la reinversión.

El movimiento del impuesto a la renta pagado en exceso por el año terminado el 31 de diciembre del 2008, es el siguiente:

		US\$
Saldo inicial del año	US\$	511
Impuesto pagado		-511
Retenciones en la fuente efectuadas en el año		446
Anticipo impuesto a la renta 2008		13.722
Anticipo impuesto a la renta años anteriores		19.659
Total impuesto a la renta pagado en exceso	US\$	<u>33.827</u>

El anticipo de impuesto a la renta por US\$19.659 corresponde al año 2005.

10. Propiedad Intelectual

La Compañía ha cumplido con lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.

11. Capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2008, los estados financieros de la Compañía presentan que los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$58.825

12. Evento subsecuente

En el 2009 el Servicio de Rentas Internas emitió Notas de crédito por US\$28.339, que corresponde a solicitudes de devolución del Impuesto al Valor Agregado.