



J. Paulino Labra A.

CASILLA 10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

14 de mayo del 2004

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
Bananini S. A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Bananini S. A. al 31 de diciembre del 2003, y los estados conexos de pérdidas y ganancias, 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. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. 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, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. La Compañía no ha dado cumplimiento a lo dispuesto por el Servicio de Rentas Internas (S. R. I.) relativo al envío de información sobre Retenciones en la fuente del impuesto a la renta correspondiente al año 2003.
4. Al 31 de diciembre del 2003, la Compañía tenía pendiente de pago el impuesto del 2% para el Hospital Universitario de Guayaquil y la tasa municipal de habilitación y control correspondientes al año 2003 y de años anteriores.

5. En nuestra opinión, excepto por el efecto de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que podrían haberse determinado como necesarios, por lo comentado en los párrafos 3 y precedente, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Bananini S.A. al 31 de diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


Econ. ~~S. Paulino~~ Labre A.
Reg. Nac. 8538
SC-RNAE 156

BANANINI S. A.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2003

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y bancos	US\$ 17,845
Cuentas por cobrar (Nota B)	<u>365,860</u>

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE 383,705

ACTIVOS FIJOS (Nota C) 1,507,191

OTROS ACTIVOS (Nota D) 8,222

US\$ 1,899,118

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (Nota E)	US\$ 286,286
Gastos acumulados por pagar (Nota F)	9,104
Impuesto a la renta por pagar	<u>12,554</u>

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 307,944

PATRIMONIO:

Acciones ordinarias y nominativas - autorizadas, suscritas y en circulación 5.000, de valor nominal US\$ 0.04 cada una (Nota G)	200
Aportes para futura capitalización	1,800
Reserva legal (Nota H)	4,309
Revalorización de activos fijos	1,423,419
Reserva de capital	76,512
Ganancias acumuladas	47,271
Ganancia del ejercicio	<u>37,663</u>

1,591,174

US\$ 1,899,118

Ver notas a los estados financieros.

BANANINI S. A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

INGRESOS DE OPERACIONES:

Arriendos	US\$ 148,595
Intereses ganados	90
Otros ingresos	<u>19,761</u>

168,446

GASTOS DE OPERACIONES:

Gastos administrativos	109,277
Gastos financieros	<u>90</u>

109,367

GANANCIA ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS
TRABAJADORES Y DEL IMPUESTO A LA RENTA

59,079

Participación de los trabajadores en la ganancia (Nota I)

(8,862)

Impuesto sobre la renta (Nota J)

50,217

(12,554)

GANANCIA NETA

US\$ 37,663

Ver notas a los estados financieros.

BANANINI S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Capital social	Aportes futura capitaliz.	Reserva legal	Revalorizac. activos fijos	Reserva de capital	Ganancias acumuladas	Ganancia del ejercicio
Saldo al 1 de enero del 2003	US\$ 200	US\$ 1,800	US\$ 2,332	US\$1,423,419	US\$ 76,512	US\$ 29,823	US\$ 19,761
Ajustes de año anterior						(336)	
Transferencia						19,761	(19,761)
Apropiación, año 2002			1,977			(1,977)	
Ganancia neta							<u>37,663</u>
Saldo al 31 de dicbre. del 2003	US\$ 200	US\$1,800	US\$ 4,309	US\$1,423,419	US\$ 76,512	US\$ 47,271	US\$ 37,663

Ver notas a los estados financieros.

BANANINI S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:

Ganancia neta		US\$ 37,663
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Depreciación	US\$ 68,871	
Provisión cuentas incobrables	96	
Otros	<u>(336)</u>	
Total ajustes		68,631
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(81,144)	
Aumento en cuentas por pagar	145,461	
Aumento en gastos acumulados por pagar	3,544	
Aumento en impuesto a la renta por pagar	<u>7,192</u>	<u>75,053</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		181,347
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	(159,645)	
Aumento en otros activos	<u>(7,079)</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(166,724)</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento neto durante el año		14,623
Saldo del efectivo al inicio del año		3,222
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u>US\$ 17,845</u>

Ver notas a los estados financieros.

BANANINI S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

Bananini S. A. (la Compañía) está constituida desde el 8 de agosto de 1991 en Guayaquil. Su actividad es la administración de inmuebles o sea edificios, departamentos o locales, les, importación y exportación de aparatos eléctricos, etc..

Bases de presentación. - La Compañía mantiene sus registros contables en U.S. dólares y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador con la aprobación del Servicio de Rentas Internas (SRI), Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías.

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas hasta marzo 31/2000 de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Edificio	20	5
Muebles y enseres	10	10
Vehículos	5	20
Instalaciones eléctricas	10	10

B. CUENTAS POR COBRAR:

Clientes	US\$ 16,553
Compañías relacionadas	349,403
Provisión para cuentas incobrables	____(96)
	US\$ 365,860

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

BANANINI S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

C. ACTIVOS FIJOS:

Saldo al 31 de diciembre del 2002	US\$ 1,586,160
Adiciones	<u>159,645</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>1,745,805</u>
Depreciación acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre del 2002	169,743
Adiciones	<u>68,871</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>238,614</u>
Neto	<u>US\$ 1,507,191</u>

D. OTROS ACTIVOS:

Anticipos de impuesto a la renta	US\$ 2,154
Retenciones de I. V. A.	1,015
Retenciones en la fuente	<u>5,053</u>
	<u>US\$ 8,222</u>

E. CUENTAS POR PAGAR:

Compañías relacionadas	US\$ 162,276
Accionistas	113,897
Garantía por alquiler	3,402
Préstamos de terceros	710
Recaudación de I. V. A.	4,295
Retenciones de I. V. A.	708
Retenciones en la fuente	441
Aporte personal al I. E. S. S.	27
Varias	<u>530</u>
	<u>US\$ 286,286</u>

BANANINI S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

F. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Beneficios sociales	US\$ 242
Participación de los trabajadores	<u>8,862</u>
	<u>US\$ 9,104</u>

G. CAPITAL SOCIAL:

De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la Empresa tiene que aumentar su capital social a US\$ 800.00 como monto mínimo.

H. RESERVA LEGAL:

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

I. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA GANANCIA:

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

J. IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 25% aplicable a las ganancias gravables del ejercicio económico, o una tarifa impositiva del 15% en el caso de que se reinviertan las ganancias.

La Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias hasta el año 2002.

K. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Hasta el 31 de diciembre del 2003, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

BANANINI S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

K. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

Saldos por cobrar (corto plazo) a:	
Compañías relacionadas	US\$ 349,403
Saldos por pagar (corto plazo) a:	
Compañías relacionadas	162,276
Accionistas	113,897

L. EVENTOS POSTERIORES:

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (14 de mayo del 2004), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.
