



S. Paulino Labre A.

CASILLA 10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

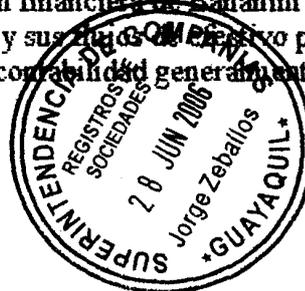
7 de junio del 2006

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 2005, 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. En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Bananini S. A. al 31 de diciembre del 2005, el resultado 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.

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



BANANINI S. A.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2005

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y bancos	US\$ 4,214
Cuentas por cobrar (Nota B)	<u>676,434</u>

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE 680,648

ACTIVOS FIJOS (Nota C) 1,372,712

OTRO ACTIVO (Nota D) 3

US\$ 2,053,363

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas y documentos por pagar (Nota E)	US\$ 260,798
Gastos acumulados por pagar (Nota F)	70,116
Impuesto a la renta por pagar	<u>151</u>

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 331,065

CUENTA POR PAGAR A LARGO PLAZO (Nota G) 75,875

PATRIMONIO:

Acciones ordinarias y nominativas - autorizadas, suscritas y en circulación 50.000, de valor nominal US\$ 0.04 cada una 2,000

Reserva legal (Nota H) 15,584

Revalorización de activos fijos 1,423,419

Reserva de capital (Nota I) 76,512

Ganancias acumuladas 110,600

Ganancia del ejercicio 18,308

1,646,423

US\$ 2,053,363

Ver notas a los estados financieros.

BANANINI S. A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

INGRESOS DE OPERACIONES:

Arriendos	US\$ 161,861
Alicuotas	22,918
Intereses ganados	<u>34</u>
	184,813

GASTOS DE OPERACIONES:

Gastos de ventas	142,254
Gastos administrativos	9,778
Gastos financieros	25
Otros gastos	<u>709</u>
	152,766

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

32,047

Participación de los trabajadores en la ganancia (Nota J)

(4,807)

Impuesto a la renta causado (Nota K)

27,240
(6,897)

GANANCIA NETA

US\$ 20,343

Ver notas a los estados financieros.

BANANINI S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Revalorizac. activos fijos</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Ganancias acumuladas</u>	<u>Ganancia del ejercicio</u>
Saldo al 1 de enero del 2005	US\$2,000	US\$ 8,075	US\$1,423,419	US\$ 76,512	US\$ 81,168	US\$ 34,907
Apropiación, año 2004		5,475				(5,475)
Transferencia					29,432	(29,432)
Ganancia neta						20,343
Apropiación, año 2005	—	<u>2,034</u>	—	—	—	<u>(2,034)</u>
Saldo al 31 de dicbre. del 2005	<u>US\$2,000</u>	<u>US\$ 15,584</u>	<u>US\$1,423,419</u>	<u>US\$ 76,512</u>	<u>US\$ 110,600</u>	<u>US\$ 18,308</u>

Ver notas a los estados financieros.

BANANINI S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

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

Ganancia neta		US\$ 20,343
Ajuste para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciación	US\$ <u>66,141</u>	
Total ajuste		66,141
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(194,180)	
Disminución en cuentas y documentos por pagar	(37,653)	
Aumento en gastos acumulados por pagar	60,737	
Disminución en impuesto a la renta por pagar	<u>(11,486)</u>	(182,582)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(96,098)
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Retiro de activos fijos, neto	19	
Disminución en otros activos	<u>7,674</u>	
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión		7,693
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Entregas de accionista	<u>75,875</u>	
Efectivo proveniente de las actividades de financiamiento		75,875
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Decremento neto durante el año		(12,530)
Saldo del efectivo al inicio del año		<u>16,744</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		US\$ <u><u>4,214</u></u>

Ver notas a los estados financieros.

BANANINI S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

Bananini S. A. (la Compañía) fue constituida el 8 de agosto de 1991 en Guayaquil. Su actividad es la administración de inmuebles o sea edificios, departamentos o locales, 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 (S.R.I.), 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 incurrirse 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
Equipo de oficina	10	10
Vehículos	5	20
Instalaciones	10	10

B. CUENTAS POR COBRAR:

Compañías relacionadas	US\$ 628,375
Accionista	40,616
Préstamos a empleados	602
Préstamos varios	6,937
Provisión para cuentas incobrables	(96)
	<u>US\$ 676,434</u>

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

BANANINI S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

C. ACTIVOS FIJOS:

Saldo al 31 de diciembre del 2004	US\$ 1,745,805
Retiros	<u>(3,730)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2005	<u>1,742,075</u>
Depreciación acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre del 2004	306,933
Adiciones	66,141
Retiros	<u>(3,711)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2005	<u>369,363</u>
Neto	<u>US\$ 1,372,712</u>

D. OTRO ACTIVO:

Anticipo de impuesto a la renta, año 2002 (diferencia)	US\$ <u>3</u>
--	---------------

E. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Compañías relacionadas	US\$ 187,430
Accionista	36,395
Depósitos en garantía (por alquiler)	4,110
Acreedores varios	31,378
Documentos por pagar	441
I. V. A. por pagar	838
Retención de I. V. A.	114
Retenciones en la fuente	<u>92</u>
	<u>US\$ 260,798</u>

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas y accionistas no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

BANANINI S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

F. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Sueldos por pagar		US\$ 53,260
Beneficios sociales		3,835
Participación de los trabajadores	(1)	<u>13,021</u>
		<u>US\$ 70,116</u>

(1) La Compañía tiene pendiente de cancelación el saldo de las utilidades del año 2004.

G. CUENTA POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Representa valores recibidos de su principal accionista, que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

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. RESERVA DE CAPITAL:

De acuerdo con la Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el R. O. # 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de esta cuenta no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, pero podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

J. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA GANANCIA:

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

BANANINI S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

K. 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, según la conciliación tributaria, o una tarifa impositiva del 15% en el caso de que se reinviertan las ganancias.

Los estados financieros adjuntos incluyen asientos de reclasificación contable efectuados por el auditor externo, los cuales no fueron considerados en la presentación de la Declaración del impuesto a la renta del año 2005. La Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias.

L. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Hasta el 31 de diciembre del 2005, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Saldos por cobrar (corto plazo) a:	
Compañías relacionadas	US\$ 628,375
Accionista	40,616
Saldos por pagar (corto plazo) a:	
Compañías relacionadas	187,430
Accionista	36,395
Saldo por pagar (largo plazo) a	
Accionista	75,875

M. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

El Servicio de Rentas Internas emitió en diciembre 30 del 2005 las Resoluciones No. NAC-DGER2005-0640 y No. NAC-DGER2005-0641 publicadas en el Registro Oficial No. 188 el 16 de enero del 2006 en las cuales establece el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia así como los Parámetros para determinar la mediana y el rango de plena competencia que deben presentar los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior por un monto anual acumulado superior a US\$ 300,000.

BANANINI S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

N. EVENTOS POSTERIORES:

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (7 de junio del 2006), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.
