

*Revisión  
Estados*



**Edin Mantilla Castillo**

Auditor Externo SC - RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

23 de Mayo del 2001

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía  
"BANAETELVIRA S.A."

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; "BANAETELVIRA S.A.", al 31 de diciembre de 1999, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libre de errores importante. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; "BANAETELVIRA S.A.", al 31 de diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,

Edin Mantilla C.  
C.P.A. 1755

BANAETELVIRA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

(Expresado en Suces)

CUENTAS DEL ACTIVO

	Anexo No.		
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
<b>DISPONIBLES:</b>			3,910,834
Caja y Bancos	3	<u>3,910,834</u>	
<b>EXIGIBLES:</b>			282,577,957
Clas. y Doc. Por Cobrar	4	33,729,741	
Inversiones Temporales	-	<u>248,848,216</u>	
<b>REALIZABLES</b>			49,343,540
Inventarios	5	<u>49,343,540</u>	
<b>Total Activo Corriente</b>			<u>335,832,331</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			
<b>FIJO:</b>			4,160,651,140
Bienes no Depreciables	6	145,263,290	
Bienes Depreciables	6	<u>5,644,738,109</u>	
Total Activo Fijo		<u>5,790,001,399</u>	
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	6	<u>-1,629,350,259</u>	
<b>DIFERIDO:</b>			6,112,205,004
Cargos Diferidos	-	6,111,458,004	
Otros Activos	-	<u>747,000</u>	
<b>Total Activo no Corriente</b>			<u>10,272,856,144</u>
<b>TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO</b>			<u><u>10,608,688,475</u></u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

BANAETELVIRA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

(Expresado en Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

	Anexo No.		
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
<b>EXIGIBLES A CORTO PLAZO:</b>			<b>1,063,504,037</b>
Deudas Bancarias y Financieras	7	741,141,754	
Ctas. y Documentos por Pagar	8	240,808,869	
Pasivos Acumulados	9	33,139,784	
Impuestos Diversos	10	<u>48,413,630</u>	
<b>Total Pasivo Corriente</b>			<b><u>1,063,504,037</u></b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
<b>EXIGIBLES A LARGO PLAZO</b>			<b>8,637,488,248</b>
Deudas a Largo Plazo	11	8,125,523,240	
Jubilación Patronal	-	11,348,429	
Ctas. Accionistas o Socios	-	<u>500,616,579</u>	
<b>PATRIMONIO:</b>			<b>907,696,190</b>
Capital Social	-	5,000,000	
Superávit Patrimonial	-	809,522,766	
P/G. Acumuladas	-	88,705,010	
P/G. del Ejercicio	-	<u>4,468,414</u>	
<b>Total Pasivo no Corriente</b>			<b><u>9,545,184,438</u></b>
<b>TOTAL CTAS. DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b><u><u>10,608,688,475</u></u></b>

(\*) Ver Notas a los Estados Financieros.

**BANAETELVIRA S.A.**

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

(Expresado en Suces)

<b>INGRESOS:</b>		
<b>VENTAS</b>		<b>-2,907,593,645</b>
<b>Menos:</b>		
<b>GASTOS DE PRODUCCION</b>		<b>2,018,607,281</b>
Utilidad Operacional		<b>-888,986,364</b>
<b>Menos:</b>		<b>0</b>
<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>397,465,392</b>
Utilidad Bruta		<b>-491,520,972</b>
<b>Más/Menos:</b>		<b>470,954,405</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>745,194,102</b>	
<b>OTROS INGRESOS (no operacionales)</b>	<b>-323,653,367</b>	
<b>OTROS GASTOS (operacionales)</b>	<b>49,413,670</b>	
Utilidad		<b>-20,566,567</b>
<b>15% PROVISION UTILIDADES A/F. EMPL.</b>		<b>16,098,153</b>
<b>UTILIDAD = BASE IMPONIBLE</b>		<b>-4,468,414</b>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

BANAETELVIRA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999  
 (Expresado en Sucres)

	CAPITAL social	SUPERAVIT patrimonial	reexpresión	RESULTADO acumulados	BALANCE
Saldo al 31 de diciembre de 1998	5,000,000	509,190,694	-804,736,030	29,506,631	-261,038,705
Reserva Patrimonial Aumento	-	300,332,072	-	-	300,332,072
Reexpresión Monetaria Transferencia	-	-	804,736,030	-	804,736,030
Resultados Acumulados	-	-	-	59,198,379	59,198,379
Resultados del Ejercicio	-	-	-	4,468,414	4,468,414
Saldos al 31 de diciembre de 1999	<u>5,000,000</u>	<u>809,522,766</u>	<u>0</u>	<u>93,173,424</u>	<u>907,696,190</u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

BANAETELVIRA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

(Expresado en Suces)

**CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:**

**Operaciones:**

- Resultados del Ejercicio	4,468,414
- Gastos que no requieren desembolso capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	828,413,862
b) Aumentos Ctas.patrimoniales por C.M.	1,105,068,102
	<u>1,937,950,378</u>

Deudas a largo plazo	5,335,298,620
Cta. accionistas o socios	500,616,579
Jubilación patronal	11,348,429
Resultados acumulados	59,198,379
	<u>7,844,412,385</u>

**CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:**

Bienes no depreciables	-139,117,349
Bienes depreciables	-2,976,993,180
Cargos diferidos	-6,108,984,004
	<u>-9,225,094,533</u>

**DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:**

-1,380,682,148

**RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

**AUMENTOS (DISMINUCIONES):**

Caja y bancos	1,821,042
Ctas. y documentos por cobrar	28,324,749
Inversiones a c/p.	248,848,216
Cta. accionistas o socios	-2,562,533,710
Ctas. afiliadas o asociadas	-120,051,617
Inventarios	25,433,978
Impuestos diversos	-37,026,789
Deudas bancarias y financieras	-185,373,054
Ctas. y documentos por pagar	1,229,274,463
Pasivos acumulados	-9,399,426
	<u>-1,380,682,148</u>

**DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:**

-1,380,682,148

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

**" BANAETELVIRA S.A. "**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 1999  
(Expresado en Sucres)**

**1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:**

**Constitución:**

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador el dieciséis de diciembre del año mil novecientos noventa y uno ante la Abogada Sara Calderón Regatto, Notaria Vigésima Quinta de este Cantón, autorizada en el protocolo de escrituras públicas en el cual conste el contrato de una Compañía Anónima denominada "BANAETELVIRA S.A. "

Con el nombre de "BANAETELVIRA S.A." se constituye una compañía anónima; la compañía tendrá por objeto dedicarse al cultivo y producción del banano o de cualquier otro producto agrícola en general, así como al procesamiento, comercialización, importación y/o exportación del o de los productos y sus derivados, tanto en su forma propia como en componentes o combinaciones nutricionales empleadas en la alimentación humana y animal, comprar, vender, arrendar, importar y/o exportar maquinarias o equipos agrícolas e industriales necesarios para su infraestructura e indispensable para el desarrollo de sus actividades.

La duración de esta sociedad será de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, de la presente escritura, en mismo puede ser prorrogado o disminuido por la Junta General de Accionistas.

El capital social de la compañía es de dos millones de sucres, dividido en dos mil acciones ordinarias y nominativas, numeradas del cero, cero uno hasta el dos mil con un valor nominal de un mil sucres cada una.

Al cierre del presente ejercicio económico el capital social de la Compañía BANAETELVIRA S.A. asciende a la cantidad de cinco millones de sucres.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:**

A continuación resumo las principales políticas contables y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación, conforme a principios contables establecidos debidamente aceptados.

**a) INVENTARIOS:**

Está calculado las mercancías importados, calculados al tipo de la cotización del dólar, en el mercado libre a la fecha del vencimiento de la obligación y otros de formulación preparada localmente que son calculados al costo de producción.

**b) PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

El activo fijo se encuentra registrado al costo de adquisición más los efectos de la aplicación de corrección monetaria, el valor neto del activo fijo revalorizado no excede, en su conjunto, el valor recuperable; según lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno.

Hasta 1990, la revalorización del activo fijo se efectuaba en base a las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Cías. utilizando el método de variación del tipo de cambio de importación o el método del costo de reposición. A partir de 1991 se aplica el sistema de corrección monetaria hasta marzo del 2000 en que se deroga la Ley pertinente.

**c) DEPRECIACION:**

La depreciación es calculada sobre los valores originales más las revalorizaciones efectuadas sobre la base del método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos y cuyos porcentajes son los que siguen:

Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	10%
Maquinarias y equipos	10%
Otras Propiedades y equipos	10%

**d) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:**

Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

**e) INVERSIONES PERMANENTES:**

Sobre la base del índice de ajuste al cierre de operaciones aplicada al costo revalorizado al 31 de dic. del año del ajuste.

La compañía mantiene inversiones corrientes.

### 3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 1999, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Caja Chica Hda.		500,000
Bancos		767,362
Bco. Filanbanco	531,535	
Bco. Pichincha	<u>235,827</u>	
En Tránsito		<u>2,643,472</u>
B/G		<u><u>3,910,834.00</u></u>

### 4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 1999 el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Anticipos y Ptmos. Empleados		5,539,569
Alvarado Héctor	727,653	
Campuzano P., Daniel	1,750,000	
Jimenez L. Milton	500,000	
Jara Pincay Leonardo	150,000	
López C., Javier	700,000	
Lizardo F. Holger	300,000	
Morán E., Geerónimo	300,000	
Muñoz F., Janesis	872,600	
Macías L., Amado	<u>239,316</u>	
Cientes		
Ubesa		<u>28,190,172</u>
B/G		<u><u>33,729,741</u></u>

**5.- INVENTARIOS:**

Al 31 de diciembre del año 1999, el saldo de la cta. de inventarios se forma de la siguiente manera:

Insumos	10,349,961
Material de Empaque	11,666,172
Material para Apuntalar	475,000
Material para Enfundar	16,792,749
Combustibles y Lubricantes	<u>10,059,658</u>
B/G	<u><u>49,343,540</u></u>

8.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del año 1999, el saldo de esta cta. Presenta las siguientes variaciones:

	saldos 31/12/98	cargos	créditos	saldos 31/12/99	saldos 31/12/98	cargos	créditos	saldos 31/12/99	BALANCE
<b>NO DEPRECIABLES</b>									
Terrenos	6,145,941	139,117,349		145,263,290				0	145,263,290
<b>DEPRECIABLES</b>									
Edificio	9,290,333	4,923,876		14,214,209	-1,422,862		-1,464,831	-2,887,693	11,326,516
Instalaciones	1,923,255,688	1,205,153,383		3,128,409,071	-586,048,700		-617,381,596	-1,203,430,296	1,924,978,775
Maq. y Equipos	330,887,516	1,277,118,161		1,608,005,677	-105,129,223		-106,369,302	-211,498,525	1,396,507,152
Muebles y Enseres	6,047,585	2,781,220		8,828,805	-876,730		-1,262,895	-2,139,625	6,689,180
Vehículos		304,832,067		304,832,067				0	304,832,067
Eqp.de Radio	16,816,608	7,326,362		24,142,970	-5,585,380		-5,533,188	-11,118,568	13,024,402
Eqp.de Seguridad	3,227,213			3,227,213	-3,051,402		-2,111,002	-5,162,404	-1,935,191
Eqp. Varios	63,692,472	8,158,529		71,851,001	-20,190,221		-57,270,533	-77,460,754	-5,609,753
Plantación	314,527,514	166,699,582		481,227,096	-78,631,879		-37,020,515	-115,652,394	365,574,702
subtotal	2,667,744,929	2,976,993,180	0	5,644,738,109	-800,936,397	0	-828,413,862	-1,629,350,259	4,015,387,850
B/G	2,673,890,870	3,116,110,529	0	5,790,001,399	-800,936,397	0	-828,413,862	-1,629,350,259	4,160,651,140

## 7.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del año 1999, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Financieras		62,052,180
Banco de Guayaquil	59,076,154	
Banco del Pacífico	<u>2,976,026</u>	
Intereses		<u>679,089,574</u>
	B/G	<u><u>741,141,754</u></u>

## 8.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 1999, el saldo de esta cta. se forma así:

Proveedores		232,065,336
Cotecnoil	5,286,344	
Emelrios	70,713,190	
Ferreteria Espinoza	369,050	
Feria del Retenedor	158,400	
Pro-Sud-Agro	67,674,600	
Sunchodesa	12,099,200	
Ubesa	<u>75,764,552</u>	
Diversos		<u>8,743,533</u>
	B/G	<u><u>240,808,869</u></u>

**9.- PASIVOS ACUMULADOS:**

Al 31 de diciembre del año 1999, el saldo de la cta. pasivos acumulados se forma de la siguiente manera:

Beneficios Sociales	
IESS - Aportes	703,665
Décimo Tercer Sueldo	356,072
Décimo Cuarto Sueldo	725,012
Décimo Quinto Sueldo	456,145
Vacaciones	8,822,063
Fondos de Reserva	5,755,086
Utilidades a/f del empleado	16,098,153
IESS - Retenciones	<u>223,588</u>
	33,139,784
B/G	<u><u>                    </u></u>

**10.- IMPUESTOS DIVERSOS:**

Al 31 de diciembre del año 1999, el saldo de la cta. de impuestos diversos se forma de la siguiente manera:

Municipio de Guayaquil	14,318,870
Superintendencia de Cías.	10,569,723
S.R.I	10,569,723
Municipio de Guayaquil - 1999	<u>12,955,314</u>
	48,413,630
B/G	<u><u>                    </u></u>

11.- DEUDAS A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del año 1999, la cta. deudas a largo plazo su saldo lo forma de la siguiente manera:

Financieras	
Banco Filanbanco	5,156,330,529
Banco del Pacifico	113,932,582
C.F.N.	<u>2,855,260,129</u>
B/G	<u><u>8,125,523,240</u></u>