



Edin Mantilla Castillo  
Auditor Externo SC - RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

12/08/2003

### 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 2002, 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 del 2002, 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 2002**

(Expresado en Dólares)

**CUENTAS DEL ACTIVO**

	Anexo		
	No.		
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
<b>DISPONIBLES:</b>			2.968,07
Caja y Bancos	3	<u>2.968,07</u>	
<b>EXIGIBLES:</b>			737,40
Ctas. y Doc. Por Cobrar	4	<u>737,40</u>	
<b>REALIZABLES:</b>			15.408,33
Inventarios	5	<u>15.408,33</u>	
<b>DIFERIDOS:</b>			2.658,53
Impuestos Diversos	-	<u>2.658,53</u>	
<b>Total Activo Corriente</b>			<u>21.772,33</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			
<b>FIJO:</b>			338.130,78
Bienes no Depreciables	6	58.635,12	
Bienes Depreciables	6	<u>467.505,33</u>	
<b>Total Activo Fijo</b>		<u>526.140,45</u>	
<b>Menos:</b>			
(-) Depreciación Histórica	6	<u>-188.009,67</u>	
<b>DIFERIDO:</b>			376.089,98
Ctas. por Cobrar a l/p.	-	693,03	
Diferencial Cambiario	-	375.367,07	
Otros Activos	-	<u>29,88</u>	
<b>Total Activo no Corriente</b>			<u>714.220,76</u>
<b>TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO</b>			<u><u>735.993,09</u></u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

"BANAETELVIRA S.A."

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

(Expresado en Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

	Anexo		
	No.		
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
<b>EXIGIBLES A CORTO PLAZO:</b>			<b>477.648,67</b>
Deudas Bancarias y Financieras	7	438.544,74	
Ctas. y Documentos por Pagar	8	35.667,85	
Pasivos Acumulados	9	2.692,52	
Impuestos Diversos	.	<u>743,56</u>	
<b>Total Pasivo Corriente</b>			<b><u>477.648,67</u></b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			<b>89.883,49</b>
Cta. Accionistas o Socios	-	<u>89.883,49</u>	
<b>PATRIMONIO:</b>			<b>168.460,93</b>
Capital Social	-	350,00	
Aporte Capitalización	-	30.450,00	
Capital Adicional	-	121.377,01	
P/G Acumuladas	-	3.621,03	
P/G. del Ejercicio	-	<u>12.662,89</u>	
<b>Total Pasivo no Corriente</b>			<b><u>258.344,42</u></b>
<b>TOTAL CTAS. DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b><u>735.993,09</u></b>

(\*) Ver Notas a los Estados Financieros.

"BANAETELVIRA S.A."

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en Dólares)

<b>INGRESOS:</b>	
Total Ventas Netas	-288.731,41
<b>EGRESOS:</b>	0,00
<b>Menos:</b>	
<b>GASTOS DE PRODUCCION</b>	<u>270.240,69</u>
Utilidad Operacional	-18.490,72
<b>Menos:</b>	
<b>GASTOS GENERALES</b>	<u>41.609,67</u>
Pérdida Bruta	23.118,95
<b>Más/Menos:</b>	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	702,48
<b>OTROS INGRESOS (no operacionales)</b>	<u>-36.484,32</u>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<u><u>-12.662,89</u></u>

(\*) 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 DEL 2002

(Expresado en Dólares)

	social	CAPITAL en trámite	aporte	RESULTADOS acumulados	BALANCE
Saldo al 31 de diciembre de 2001	200,00	150,00	30.000,00	-7.684,54	22.665,46
Aumento por brecha	150,00	-	-	-	150,00
Transferencia	-	30.300,00	-30.000,00	-	300,00
Resultados acumulados	-	-	-	11.305,57	11.305,57
P/G. del Ejercicio	-	-	-	12.662,89	12.662,89
Saldos al 31 de diciembre del 2002	<u>350,00</u>	<u>30.450,00</u>	<u>0,00</u>	<u>16.283,92</u>	<u>47.083,92</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 DEL 2002

(Expresado en Dólares)

<b>CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:</b>	
Operaciones:	
- Resultados del Ejercicio	12.662,89
- Gastos que no requieren desembolso	
capital de trabajo:	
a) Aumento Ctas.patrimoniales por C.M.	49.712,33
	<u>62.375,22</u>
Deudas a Largo Plazo	-438.554,74
Ctas.Accionistas o Socios	17.598,45
Capital Social	150,00
Capital en Trámite	300,00
Resultados Acumulados	11.305,57
	<u>-346.825,50</u>
<b>CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:</b>	
Bienes no depreciables	-48.193,15
Bienes depreciables	-68.925,15
Ctas. por cobrar a largo plazo	-693,03
Cargos diferidos	51.930,06
	<u>-65.881,27</u>
<b>DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:</b>	<u><u>-412.706,77</u></u>
<b>RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	
<b>AUMENTOS (DISMINUCIONES):</b>	
Caja y bancos	230,99
Ctas. y documentos por cobrar	-22,20
Inventarios	7.532,26
Impuestos diversos	308,65
Deudas bancarias y financieras	-397.780,14
Ctras. y documentos por pagar	-20.283,81
Pasivos acumulados	-2.692,52
<b>DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:</b>	<u><u>-412.706,77</u></u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

"BANAETELVIRA S.A."  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002  
(Expresado en Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑIA:

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, Notario 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 el mismo puede ser prorrogado o disminuido por la Junta General de Accionistas.

El capital social de la compañía es de dos millones de sucres divididos 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 BANETELVIRA S. A., asciende a la cantidad de trescientos cincuenta dólares de los Estados Unidos de América.

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:**

**BASES DE PRESENTACION:**

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) establecidos por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con el aval de la Superintendencia de Compañía y Servicio de Rentas Internas del Ecuador, coincidiendo dichas normas en los aspectos importantes con principios de contabilidad de general aceptación.

**a) INVENTARIOS:**

Están registrados al costo de adquisición ya sea por compras locales.

**b) ACTIVO FIJO:**

Están registrados al costo de adquisición, o valor ajustado y convertidos a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC. No. 17.

**c) DEPRECIACIÓN:**

Es calculada sobre los valores originales más el valor ajustado y convertidos a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC. No. 17, en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, cuyos porcentajes son los siguientes:

Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%

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

Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de Activo Fijo, 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.

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de la cta. caja y bancos se forma de la siguiente manera:

Caja Chica		785,16
Oficina	151,41	
Hacienda	<u>633,75</u>	
Bancos		
Bco. del Pichincha		<u>2.182,91</u>
B/G		<u><u>2.968,07</u></u>

4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Ptmos. y Anticipos Empleados		287,40
Socios y Directivos		
Accionistas		450,00
Ing. Vicente Sotomayor	375,66	
César Sotomayor M.	21,42	
Jorge Sotomayor M.	21,42	
Antonio Sotomayor M.	21,42	
Ernesto Sotomayor M.	<u>10,08</u>	
B/G		<u><u>737,40</u></u>

5.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de la cta. de inventarios se forma de la siguiente manera:

Plantaciones		646,06
Insumos	(*)	4.325,46
Material de Empaque		3.139,63
Material General		6.243,34
Combustibles y Lubricantes		<u>1.053,84</u>
	B/G	<u><u>15.408,33</u></u>

(*) Ref.: Fungicida	1.722,00
Herbicida	335,00
Insecticida	575,00
Borresol	6,46
Muriato	562,00
Urea	783,00
Zeolita	<u>342,00</u>
	<u><u>4.325,46</u></u>

6.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de la cta. de activo fijo presenta las siguientes variaciones:

PROPIEDADES Y DEPRECIACIONES									
BIENES	saldo inicial 31/12/2001	débitos	crédito	saldo inicial 31/12/2002	saldo inicial 31/12/2001	débitos	crédito	saldo inicial 31/12/2002	BALANCE
<b>NO DEPRECIABLES</b>									
Terreno	10.441,97			10.441,97					10.441,97
Obras en Proceso	0,00	48.193,15		48.193,15					48.193,15
subtotal	10.441,97	48.193,15	0,00	58.635,12	0,00	0,00	0,00	0,00	58.635,12
<b>DEPRECIABLES</b>									
Edificio	1.222,75	200,00		1.422,75	258,67		71,13	329,80	1.092,95
Instalaciones	243.363,50	385,43		243.748,93	107.530,35		24.336,35	131.866,70	111.882,23
Maq.y equipos	119.642,72	981,48		120.624,20	27.016,86		12.062,42	39.079,28	81.544,92
Muebles y enseres	5.009,36	3.327,98		8.337,34	3.885,23		1.446,45	5.331,68	3.005,66
Vehículo	20.574,65			20.574,65	18.430,28	32.745,63		-14.315,35	34.890,00
Equipo de radio	2.970,98		2.970,98	0,00	394,29		297,09	691,38	-691,38
Equipo de seguridad	620,29			620,29	6.312,44		62,03	6.374,47	-5.754,18
Equipos varios	5.175,93			5.175,93	11.329,78		517,59	11.847,37	-6.671,44
Plantación	0,00	67.001,24		67.001,24	0,00		6.804,34	6.804,34	60.196,90
subtotal	398.580,18	71.896,13	2.970,98	467.505,33	175.157,90	32.745,63	45.597,40	188.009,67	279.495,66
B/G	409.022,15	120.089,28	2.970,98	526.140,45	175.157,90	32.745,63	45.597,40	188.009,67	338.130,78

7.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de esta cuenta se forma así:

Banco de Guayaquil	3.187,75
Corporación Financiera Nacional	156.419,64
Banco del Pacifico	6.392,99
Filanbanco	<u>272.544,36</u>
B/G	<u>438.544,74</u>

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de la cta. y documentos por pagar se forma así

Proveedores	
Afac	2.631,09
Agripac	4.387,91
Jorcorp S.A.	860,26
Emelrios	5.638,47
Alquiler carro Hino	11.878,91
Zeolitas S.A.	350,00
Ubesa	2.207,05
Implasban	3.726,00
Italbio	1.040,00
Diversos	1.402,30
Sunchodesa	369,46
Frusot	1.062,50
Jta de Beneficencia	<u>113,90</u>
B/G	<u>35.667,85</u>

9.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de la cta. pasivos acumulados se forma de la siguiente manera:

Beneficios Sociales	
Décimo Tercer Sueldo	615,23
Décimo Cuarto Sueldo	262,20
IESS. aportes	117,81
Vacaciones	293,15
Fondos de Reserva	206,37
Utilidades a/f. Empleados	1155
Nómina por pagar	42,76
	<hr/>
B/G	2.692,52
	<hr/> <hr/>