

**EXPORTADORA BANANERA
SUBANA S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001



Av. Constitución y Av. Juan Tanga Marengo
Edif.: Executive Center 3er Piso Oficina 306
Telfs.: (593-4)229-2154 Fax: (593-4)229-2153
Casilla: 09-01-07285
e-mail: mperezc@gye.satnet.net
mpercis@hotmail.com - Guayaquil - Ecuador

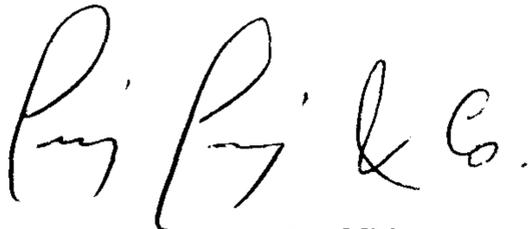
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores EXPORTADORA BANANERA SUBANA S.A. Guayaquil - Ecuador

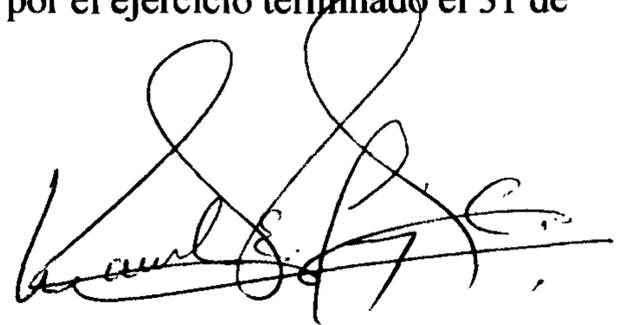
1. Fuimos contratados para auditar el Balance General adjunto de EXPORTADORA BANANERA SUBANA S, A, al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estados de resultados, de evolución de la deficiencia de activos y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía.
2. A la fecha de este informe no hemos recibido contestación a nuestra solicitud de confirmación de saldos mantenidos en el Banco de Machala, Bolivariano y FILANBANCO, este último se encuentra cerrado, por lo que no fue posible verificar por otros medios la razonabilidad de los montos no confirmados ni de la eventual existencia de otros trámites de estos conceptos en los libros de contabilidad de la Compañía.
3. Tal como se indica en la Nota B a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2001, la Compañía mantiene como inversión temporal un depósito a plazo en el Banco de Machala S. A. y Banco la Previsora S. A., por US\$. 15,000 vencido el 15 de octubre del 2001, y US\$. 1,000, respectivamente. En razón de no poder aplicar procedimientos de auditoría, no nos fue posible satisfacernos de lo adecuado del registro y razonabilidad de los referidos saldos, incluidos en los estados financieros que se adjuntan.
4. A la fecha de este informe no hemos recibido contestación a nuestra solicitud de confirmación de saldos por cobrar a las Compañías COSTATRADING S. A., FAPROBAN S. A. y Hacienda La Laguna, por un total de US\$. 1,550.090. Lo antes indicado y debido a la calidad de los registros contables, no nos fue posible satisfacernos de lo adecuado de su registro y razonabilidad de los saldos incluidos en los estados financieros que se adjuntan.
5. En julio 11 del 2001, la Compañía adquirió un vehículo por US\$. 14,969,69, sobre el cual no existe documento de soporte que permita verificar el desembolso, el valor del IVA y de la retención, etc., por consiguiente no nos fue posible satisfacernos de la razonabilidad de dicho valor, el cargo a gastos por la depreciación y el cumplimiento de disposiciones tributarias vigentes



6. A la fecha de este informe no hemos recibido contestación a nuestra solicitud de confirmación de saldos por pagar a THYNE DEVELOPMENT, por un total de US\$. 1,485.533. Lo antes indicado y debido a la calidad de los registros contables, no nos fue posible satisfacernos de lo adecuado de su registro y razonabilidad de los saldos incluidos en los estados financieros que se adjuntan.
7. Debido a las limitaciones mencionadas en los párrafos del segundo al sexto, el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para expresar, y no expresamos, una opinión sobre los estados financieros, indicados en el primer párrafo, por el año terminado el 31 de diciembre del 2001.
8. Tal como se indica en la Nota A, a los estados financieros, el 12 de marzo del 2000, el Gobierno Nacional Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización oficial de la economía, el cual contempla principalmente cambios al régimen tributario, laboral y monetario del País, en los que se incluye la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000, de sucres ecuatorianos a dólares de los Estados Unidos de América. A partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en US. dólares.
9. Nuestra opinión, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2001, se emite por separado.



SC - RNAE - 2 No. 274



CPA. Manuel Pérez C.
SOCIO
Registro Nac. No. 17.183

Junio 17 del 2002.
Guayaquil, Ecuador

EXPORTADORA BANANERA SUBANA S.A.
BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVO

ACTIVO CIRCULANTE:

Efectivo		US \$	380
Valores Negociables	(Nota B)		16,000
Cuentas por Cobrar	(Nota C)		1,727,861
Inventarios	(Nota D)		5,026
Gastos Pagados por Anticipado	(Nota E)		108,243

TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE 1,857,510

OTROS ACTIVOS (Nota F) 11,301

PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO (Nota G) 69,950

US \$ 1,938,761

PASIVO Y DEFICIENCIA DE ACTIVOS

PASIVO CIRCULANTE:

Sobregiro Bancario	(Nota H)	US \$	6,297
Cuentas por Pagar	(Nota I)		1,936,793
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota J)		12,630
Impuesto por Pagar	(Nota K)		11,394

TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE 1,967,114

DEFICIENCIA DE ACTIVOS:

Capital Pagado	(Nota L)	1,000
Reservas Legal		4,124
Reserva de Capital		7,285
Utilidad y/o Pérdida Acumulada		8,186
Pérdida del Ejercicio		(48,948)

(28,353)

US \$ 1,938,761

Vea notas de A a N a los estados financieros

EXPORTADORA BANANERA SUBANA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	US \$. 9,581,189
Otros	1,468
	<hr/>
	9,582,657

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

Costo de Ventas	9,421,557
Gastos de administración	200,788
Gastos Financieros	8,785
Otros Egresos	53
	<hr/>
	9,631,183

PERDIDA ANTES DEL IMPUESTO (48,526)

Impuesto a la renta

(422)

PERDIDA DEL EJERCICIO US \$. (48,948)

Vea notas de A a N a los estados financieros

EXPORTADORA BANANERA SUBANA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DE LA DEFICIENCIA DE ACTIVOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidad y/o Pérdida Acumulada	Pérdida del Ejercicio
Saldo al 1 de enero del 2001	1,000	4,124	7,285	9,905	
Pagos de gastos año anterior				(1,719)	
Pérdida del Ejercicio					(48,948)
Saldo al 31 de diciembre del 2001	1,000	4,124	7,285	8,186	(48,948)

Vea notas de A a N a los estados financieros

EXPORTADORA BANANERA SUBANA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	US \$	9,199,168
Efectivo pagado a proveedores y otros		(9,093,762)
Otros Ingresos		1,468
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		<u>106,874</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento otros activos		(9,705)
Adquisición de activos fijos		(52,688)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(62,393)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago sobregiros bancarios		(79,844)
Pago de servicios		(1,719)
Efectivo neto usado en las actividades de Financiamiento		<u>(81,563)</u>
		(37,082)
EFFECTIVO DISPONIBLE:		
Saldo del efectivo al inicio del año		<u>53,462</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	US \$	<u>16,380</u>
CONCILIACIÓN DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
PERDIDA DEL EJERCICIO	US \$	(48,948)
Más gastos que no representan desembolsos de efectivo:		
Impuesto a la renta		422
Depreciaciones		7,928
		<u>(40,598)</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas por cobrar		(382,021)
Inventarios		(2,106)
Gastos pagados por anticipados		(83,437)
Cuentas por pagar		613,555
Gastos acumulados e impuestos por pagar		1,481
		<u>147,472</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	US \$	<u>106,874</u>

Vea notas de A a N a los estados financieros

EXPORTADORA BANANERA SUBANA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

A. RESUMEN DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

EXPORTADORA BANANERA SUBANA S.A. (La Compañía) fue constituida el 1 de julio de 1999, en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas. Su actividad principal es implementar programas de desarrollo y promoción agrícola con énfasis en los segmentos de producción, comercialización e industrialización; elaborar estudios de factibilidad en proyectos de inversión agrícola.

Base de presentación.- La Empresa mantiene sus registros contables en US dólares de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, los cuales son preparados de conformidad con principios y prácticas contables, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

El Balance General al 31 de diciembre del 2000, fue preparado bajo el esquema de dolarización, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17. Esta norma fue aplicada a las partidas no monetarias de los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición marzo 31 del 2000. El tipo de cambio establecido por el Banco Central del Ecuador fue de S/. 25.000.00 por cada US \$. 1.00. Los rubros que conforman el estado de resultados y de flujo de efectivo no estaban sujetos a reexpresión monetaria.

El esquema de dolarización fue aplicado mediante Resolución **SB-SC-SRI-01**, emitida por la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas, el 13 de abril del 2000, el que se adoptó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar la dolarización", mediante la cual las sociedades obligadas a llevar contabilidad efectuaron la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, bajo el siguiente procedimiento:

Reexpresión monetaria integral hasta la fecha de transición.- Los Activos y Pasivos no monetario y patrimonio de los accionistas al 31 de marzo del 2000, fueron convertidos utilizando el índice de ajuste de inflación, correspondiente al periodo del 1 de enero al 31 de marzo del 2000, que fue de 32.8118%, para determinar el efecto de los cambios en el poder adquisitivo del Sucre.

El efecto de aplicar este índice, se registró en los resultados del año 2000

Índice especial de corrección de brecha.- Al 31 de marzo del 2000 (fecha de transición), los activos y pasivos no monetarios y patrimonio de los accionistas, fueron corregidos por índice de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre la tasa de inflación y devaluación por el periodo comprendido entre el 31 de diciembre del 1991 o fecha de origen en el caso de ser posterior y la fecha de transición.

EXPORTADORA BANANERA SUBANA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

A. RESUMEN DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

Indice especial de corrección de brecha.- (Continuación.....)

El efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, se registró en una cuenta patrimonial "Reexpresión monetaria".

Los Inventarios. Se presentan al costo de la compra. Al 31 de diciembre del 2001.

Propiedades, Maquinaria y Equipo.- Están contabilizados al costo de adquisición, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año, mientras que las renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones de Activo Fijo.

La depreciación de las propiedades, maquinaria y equipo, es calculada sobre el costo de adquisiciones, en base al método de línea recta en función de la vida útil estimada de los activos relacionados, de acuerdo a los siguientes porcentajes anuales.

ACTIVO FIJO	%
Edificios	5
Instalaciones	10
Maquinaria y Equipo	10
Vehículos	20
Equipo de Computación	20
Muebles y Enseres	10

B. VALORES NEGOCIABLES

Inversiones Temporales:

Banco La Previsora	US \$	1,000
Banco de Machala	(1)	15,000
	<u>US \$</u>	<u>16,000</u>

(1) Corresponde al deposito a plazo No. VD \$ 74338 por US \$ 15,000 con un interés del 6,5% anual a 91 días plazo emitido el 16 de julio del 2001.

EXPORTADORA BANANERA SUBANA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

C. CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar – Clientes	(2) US \$.	1,709,170
Cuentas por Cobrar – Empleados		4,582
Otras Cuentas por Cobrar		14,109
		14,109
	US \$.	1,727,861
		1,727,861

(2) El valor correspondiente a clientes, principalmente conformado por saldos de compañías relacionadas, que a continuación se detallan:

Costatrading S.A.	US \$.	871,052
Faprobán S. A.		419,012
Hacienda “La Laguna”		260,026
Costafumigación S.A.		21,507
Lunfasa S.A.		75,953
Dalabry S.A.		51,683
Bifolsa S.A.		3,202
Casualty S.A.		4,548
Costa Express Line S.A.		797
Crared S.A. y otras		1,390
		1,390
	US \$.	1,709,170
		1,709,170

D. INVENTARIOS:

Materiales	US \$.	5,026
		5,026
	US \$.	5,026
		5,026

E. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Seguros	US \$.	3,022
Afiliaciones y Suscripciones		123
Impuesto a la Renta		2,109
IVA Pagado		12,550
Retenciones en la Fuente		90,439
		90,439
	US \$.	108,243
		108,243

EXPORTADORA BANANERA SUBANA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

F. OTROS ACTIVOS:

Depósitos en garantía	US \$	3,411
Marcas y Patentes		7,890
	US \$	11,301

G. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO:

	Saldo 01-01-01	Adición	Ventas. y/o Bajas	Reclasificac.	Saldo 31-12-01
COSTO					
Teléfonos	770				770
Instalaciones	2,035	12,204			14,239
Maquinaria y Equipo	0	813		(813)	0
Equipos de Oficina	1,812	8,358		813	10,983
Muebles y Enseres	1,382	2,450			3,832
Equipos de Computación	20,176	8,580	(1,534)		27,222
Equipos de Radio	2,890	6,847			9,737
Vehículo	0	14,970			14,970
	29,065	54,222	(1,534)	0	81,753
Depreciación Acumulada	(3,875)	(7,928)			(11,803)
	25,190	46,294	(1,534)		69,950

H. SOBREGIRO BANCARIO:

Sobregiro Bancario	(3)	US \$.	6,297
		US \$.	6,297

(3) Corresponde a sobregiros contratados con el banco Bolivariano.

EXPORTADORA BANANERA SUBANA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

I. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	US \$.	88,268
Servicios		12,206
Productores - Clientes		340,216
Cuentas por Pagar	(4)	1,492,678
Cuentas por Pagar Accionistas		3,077
Cuentas por Pagar Calificadores		348
	<u>US \$.</u>	<u>1,936,793</u>

(4) Valores correspondientes a cuentas por pagar, de los cuales no se obtuvo contestación a la solicitud de confirmación de saldos.

Thyne Development	US \$.	1,485,533
Costa Express Line S.A.		3,064
Empledata S.A.		4,081
	<u>US \$.</u>	<u>1,492,678</u>

J. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales	US \$.	2,277
Otros Beneficios	(5)	1,387
I.E.S.S.		166
15% Participación de utilidades		8,800
	<u>US \$.</u>	<u>12,630</u>

(5) La cuenta otros beneficios corresponde a provisiones hechas a Bifolsa S.A.

EXPORTADORA BANANERA SUBANA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

J. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR: (Continuación.....)

El movimiento de las obligaciones patronales al 31 de diciembre del 2001, fue como sigue:

	SALDO	PROVISIÓN	PAGOS	SALDO
	01-01-01			12-31-01
Décimotercer sueldo	US \$ 31	US \$ 1,649	US \$ 1,503	US \$ 177
Decimocuarto sueldo	6	45		51
Vacaciones	145	824	178	791
Fondo de reserva		1,779	521	1,258
	US \$ 182	US \$ 4,297	US \$ 2,202	US \$ 2,277

K. IMPUESTO POR PAGAR

Impuesto a la Renta por Pagar	US \$. 689
Retenciones del IVA por pagar	5,063
Retenciones por Pagar	5,642
	US \$. 11,394

La conciliación del impuesto a la renta es la siguiente:

Pérdida del ejercicio	US\$. (48,526)
Más gastos no deducibles	50,213
Base imponible	US\$. 1,687

L. CAPITAL PAGADO:

Esta representado por 1.000 acciones ordinarias nominativas de US \$. 1.00 cada una, suscritas y canceladas en su totalidad.

EXPORTADORA BANANERA SUBANA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

M. RESERVA LEGAL:

Conforme al Art. 297 de la Ley de Compañías que establece una apropiación obligatoria de un valor no menor del 10% de la utilidad anual para su constitución, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

N. REVELACION DISPUESTA POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS:

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 96.141.005 de septiembre 6 de 1996, se efectúa las siguientes revelaciones:

1. **Activos y pasivos contingentes.-** Al 31 de diciembre del 2001, no existen activos y pasivos contingentes.
2. **Eventos subsecuentes.-** A la fecha de emisión de este informe (Junio 17 del 2002), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2002.
3. **Partes relacionadas.-** Al 31 de diciembre del 2001, no existen transacciones realizadas con partes relacionadas que deban ser reveladas, excepto las que se mencionan en notas anteriores
3. **Cumplimiento de las medidas correctivas al control interno.-** Durante el periodo auditado, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar las observaciones detectadas por Auditoria externa e interna.

Las otras revelaciones dispuestas en la indicada Resolución, están reflejadas en las notas a los estados financieros; aquellas no mencionadas no aplican a la Empresa, por tal razón no son reveladas.

- 000 0 000 -