

Consultores & Auditores

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Asesorando M.A.S. C.A. ASEMAS - SC - RNAE - 592
Urdesa Central, Avda. Victor Emilio Estrada 114 entre Circunvalación Norte y Bálsamos
Edificio Celebrity- Piso 2 Of. 204
Teléfono (593 4) - 2380179/ Móvil 0969807633
gacuna@asemas.com.ec**

Consultores & Auditores

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

INDICE

Páginas No.

<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	1-2
<i>Balance General</i>	3
<i>Estado de Resultados</i>	4
<i>Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas</i>	5
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	6-7
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	8 - 36

Abreviatura usada:

- US\$.- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)*
NEC.- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF.- Normas Internacionales de Información Financiera

Consultores & Auditores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

***A los Socios y Junta de Directores de
PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA.***

Guayaquil, 18 de octubre del 2012

INTRODUCCION.

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA. que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. La Administración de PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA. es responsable de la preparación y presentación razonable de sus primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del Control Interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas debido a fraude o error.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de representación errónea e importancia relativa de los estados financieros, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias. Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas

Asesorando M.A.S. C.A. ASEMAS - SC - RNAE - 592
Urdesa Central, Avda. Victor Emilio Estrada 114 entre Circunvalación Norte y Bálsamos
Edificio Celebrity- Piso 2 Of. 204
Teléfono (593 4) - 2380179/ Móvil 0969807633
gacuna@asemas.com.ec

Consultores & Auditores

contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables así como una evaluación general de los estados financieros.

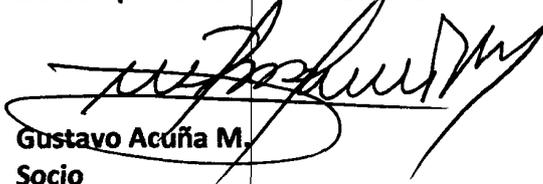
BASES PARA LA OPINIÓN CALIFICADA

4. La compañía ha recibido de parte del Servicio de Rentas Internas, un Acta de Determinación Tributaria por valor a pagar por concepto de Impuesto a la Renta del año 2008 desde la fecha de exigibilidad 17 de abril de 2009 hasta el 25 de mayo del 2011 por valor de \$ 4'380.263,34.
5. La compañía en el periodo 2011, primer año de sus estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera, no ha registrado en resultados la provisión de la jubilación patronal y la provisión por desahucio, por un total de USD \$ 24.024 así como el ajuste de disminución del gasto de depreciación por un valor de USD \$ 38.316, y el ajuste de las partidas que no cumplen con las características de pasivo por un monto de USD \$ 155.058, determinados en el proceso de revisión del método aplicado para la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

OPINIÓN

6. En nuestra opinión, excepto por lo indicado en los párrafos cuatro y cinco, los primeros estados financieros elaborados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), presentan razonablemente la situación financiera de PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR LTDA. el 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la República del Ecuador bajo el control y supervisión de la Superintendencia de Compañías.


Nº de Registro en la Superintendencia
De Compañías: SC-RNAE-2 No. 592


Gustavo Acuña M.
Socio
Nº de RNAE 116 y Licencia Profesional: RNCPA. 12,434

Asesorando M.A.S. C.A. ASEMAS - SC - RNAE - 592
Urdesa Central, Avda. Victor Emilio Estrada 114 entre Circunvalación Norte y Bálsamos
Edificio Celebrity- Piso 2 Of. 204
Teléfono (593 4) - 2380179/ Móvil 0969807633
gacuna@asemas.com.ec

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA.
Balances Generales - Primer año adopción NIIF
Al 31 diciembre del 2011 y 2010
Expresado en dólares estadounidenses

	Notas	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	522.142	115.979
Cuentas y documentos por cobrar a clientes	6	1.464.205	2.531.259
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	7	619.322	299.986
Otras cuentas por cobrar	8	1.550.458	1.171.628
Impuestos por recuperar	9	1.093.691	1.487.321
Inventarios	10	2.213.071	1.053.591
Gastos pagados por anticipado		0	72.583
Total de activos corrientes		<u>7.462.887</u>	<u>6.732.347</u>
Activos no corrientes			
Propiedad planta y equipo	11	2.437.313	2.670.400
Otros activos	12	760	260
Impuesto diferido	12	3.061	3.061
Total de activos no corrientes		<u>2.441.133</u>	<u>2.673.720</u>
Total activos		<u>9.904.020</u>	<u>9.406.067</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Préstamos Bancarios	13	746.635	446.635
Cuentas y documentos por pagar	14	4.737.492	5.158.048
Cuentas por pagar relacionadas	15	40.451	40.451
Otras cuentas por pagar	16	2.258.125	1.671.810
Impuestos por pagar	17	78.638	123.538
Pasivos acumulados por pagar	18	67.438	47.863
Total de pasivo corriente		<u>7.928.778</u>	<u>7.488.345</u>
Pasivos no corrientes			
Provisión para jubilación patronal y desahucio	19	204.371	169.557
Total de pasivos no corrientes		<u>204.371</u>	<u>169.557</u>
Total de pasivos		<u>8.133.149</u>	<u>7.657.902</u>
Patrimonio de los socios			
Capital social	20	100.000	100.000
Reserva de capital	21	302.738	302.738
Reserva legal	22	8.883	8.883
Resultados acumulados		1.199.993	1.261.607
Utilidad del Ejercicio	23	159.256	74.938
Total patrimonio de los socios		<u>1.770.871</u>	<u>1.748.165</u>
Total pasivo y patrimonio de los socios		<u>9.904.020</u>	<u>9.406.067</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros de PROBANAEXPOR C. LTDA



Ing. Fabricio Espinosa Valverde
Gerente



CPA. Luzmila Narvaez G.
Contadora
Registro. 22.004

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA.

Estado de Resultados

Al 31 diciembre del 2011 y 2010

Expresado en dólares estadounidenses

	Notas	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Ventas netas	(2.11)-(24)		
Banano exportación		20.716.993	55.901.511
Banano mercado local		253.379,50	0
Fumigación		1.758.567	1.900.436
Fungicidas		3.617.753	3.822.884
Aceite Agrícola		552.401	739.359
Materiales de Bodega		5.504.352	5.349.842
Otras Ventas		79.539	157.575
Total Ventas		<u>32.482.984</u>	<u>67.871.608</u>
Costo de Ventas	24		
Costo de banano		21.422.893	57.364.086
Fumigación		999.848	532.821
Fungicidas		3.388.351	3.341.392
Aceite agrícola		401.979	550.027
Materiales de Bodega		4.812.932	4.963.709
Total Costo de Ventas		<u>31.026.003</u>	<u>66.752.034</u>
Margen Bruto		<u>1.456.981</u>	<u>1.119.573</u>
Gastos de Operación	25		
Administración		775.253	577.494
Ventas		432.450	373.185
Otros gastos			
Total gastos de operación		<u>1.207.703</u>	<u>950.680</u>
Utilidad (Pérdida) en operación	23	<u>249.279</u>	<u>168.894</u>
Otros Ingresos (Egresos)			
Otros ingresos (gastos) - netos		-709	-45.584
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	23	<u>248.569</u>	<u>123.310</u>
Ajustes de auditoría:			
Jubilación patronal deducible		-19.584	0
Jubilación patronal deducible no deducible		-4.440	0
Desahucio deducible		-10.988	0
Exceso de gasto en depreciación activos		38.316	0
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		<u>251.873</u>	<u>123.310</u>
15 % Participación trabajadores		37.781	18.496
24% de Impuesto a la Renta		54.836	29.875
Utilidad neta		<u>159.256</u>	<u>74.938</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros de PROBANAEXPOR C. LTDA


Ing. Fabricio Espinosa Valverde
Gerente


CPA. Luzmila Narvaez G.
Contadora
Registro. 22.004

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010
 Expresado en Dólares de los E.U.A.

	Capital	Aumento de capital	Reserva		Reserva de Capital	RESULTADOS ACUMULADOS		Utilidad del ejercicio	Total
			Legal	Legal		Utilidad Acumulada	Resultados acumulados conversión NIIF		
Saldos al 31 de diciembre del 2009	4.000	38.341	8.883	8.883	302.738	233.398	23.240	92.804	703.404
Utilidad neta del ejercicio 2010								123.310	123.310
Transferencia utilidad neta 2009						59.007		-59.007	0
Transferencia 15 % Participación trabajadores 2009								-13.920	-13.920
Transferencia 25% Impuesto a la Renta 2009								-19.877	-19.877
Aporte para aumento de capital		57.659							57.659
Transferencia por aumento de capital	96.000	-96.000						0	0
Transferencia 15 % Participación trabajadores 2010								-18.496	-18.496
Transferencia 25% Impuesto a la Renta 2010								-29.876	-29.876
Ajustes por adopción NIIF							945.960		
Saldos al 31 de diciembre del 2010	100.000	0	8.883	8.883	302.738	292.405	969.201	74.938	1.748.165
Transferencia utilidad neta 2010						74.938		-74.938	0
Utilidad neta del ejercicio								251.873	251.873
Transferencia 15 % Participación trabajadores 2011								-37.781	-37.781
Transferencia 25% Impuesto a la Renta 2011								-54.836	-54.836
Reclasificación registro de Jubilación y Desahucio 2009						-136.551			-136.551
Saldos al 31 de diciembre del 2011	100.000	0	8.883	8.883	302.738	230.793	969.201	159.256	1.770.871

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros de PROBANAEXPOR C. LTDA

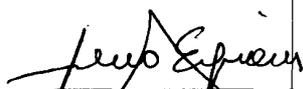

Ing. Fabricio Espinosa Valverde
 Gerente


CPA. Luzmila Narvaez G.
 Contadora
 Registro. 22.004

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 Y 2010
Expresados en U.S. dólares

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	33.245.504	66.650.596
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-32.964.347	-66.179.705
Otros gastos(-)	-709	-45.584
Participación trabajadores	-37.781	-18.496
Impuesto a la renta	-54.836	-29.875
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>\$187.832</u>	<u>\$376.936</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>		
Movimiento neto de activo fijo	55.641	-1.041.609
Aumento en otros activos	-760	-3.321
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>\$54.881</u>	<u>-\$1.044.930</u>
<u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u>		
Aumento (disminución) de la deuda a largo plazo	300.000	-202.935
Reclasificación resultados acumulados	-136.550	0
Impacto en patrimonio por adopción de las NIIF	0	969.201
Otros	0	666
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>\$163.450</u>	<u>\$766.932</u>
Aumento neto del efectivo en caja y bancos	406.163	98.938
Saldo al inicio del año	115.979	17.041
Saldo al final del año	<u>\$522.142</u>	<u>\$115.979</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros de PRONANAEXPOR C. LTDA


 Ing. Fabricio Espinosa Valverde
 Gerente


 CPA. Luzmila Narvaez G.
 Contadora
 Registro. 22.004

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación

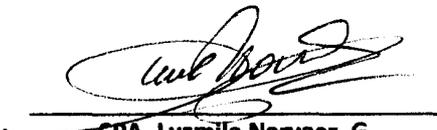
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 Y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2011	2010
Utilidad del ejercicio	159.256	67.569
Depreciación	177.446	127.408
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	34.814	
Cambio en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	1.067.056	-499.511
Cuentas por cobrar relacionadas	-319.335	-352.155
Otras cuentas por cobrar	14.800	
Inventarios	-1.159.480	-320.222
Gastos anticipados	72.843	0
Cuentas por pagar proveedores y relacionadas	-420.556	469.759
Otras cuentas por pagar	541.415	546.820
Pasivos acumulados	19.575	18.376
Total ajustes	<u>- \$183.684</u>	<u>- \$136.933</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>\$187.832</u>	<u>\$58.044</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros de PRONANAEXPOR C. LTDA


 Ing. Fabricio Espinosa Valverde
 Gerente


 CPA. Luzmila Narvaez G.
 Contadora
 Registro. 22.004

1. OPERACIONES

Constitución.

Productores Bananeros y Exportadores Probanaexpor C. Ltda., Es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador el 23 de marzo de 1982, aprobada mediante Resolución SC No. IG-RL-82-0633 del 4 mayo de 1982 y debidamente inscrita en el Registro mercantil con fecha mayo 10 de 1982. Su domicilio es la ciudad de Machala. Su objeto principal es realizar actividades de compra y venta de banano y demás frutas tropicales en el mercado local, importación y mercadeo de insumos y maquinarias agrícolas. Su plazo social terminará en mayo del 2032.

En la Junta General Extraordinaria del 29 de septiembre de 2009 se aprobó reformar el Estatuto Social de la compañía, ampliando el objeto social de la misma para realizar la actividad de exportación de banano y demás frutas tropicales.

Primeros estados financieros con arreglo a NIIF -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, corresponden a los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de PROBANAEXPOR C. LTDA., constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2010, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2010 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2011.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Moneda Funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos.

2.4 Activos y pasivos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar", los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2011 y del 2010 y al 1 de enero del 2010, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

- a) **Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar a clientes y otros documentos y cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado

activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

- b) **Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) Cuentas y documentos por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de la fruta, materiales de bodega o servicios, en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. La Compañía concede créditos a sus clientes deudas que se liquidan en el corto plazo y se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- b) Otros documentos y cuentas por cobrar: Representadas principalmente por impuestos por recuperar y anticipos otorgados al personal y proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro Otros gastos – financieros.
- b) **Documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 120 días.

Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La morosidad mayor a 180 días, la existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.5 Inventarios –

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.6 Propiedades, planta y equipo -

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de otras propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y se considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>	<u>Años</u>
Edificio e Instalaciones	1,43%	70
Vehículos	14,29%	7
Maquinarias y equipos	10%	10
Equipos de Comunicación	10%	10
Muebles y Equipos de oficina	10%	10
Equipos electrónicos	33%	3
Motor de avión	33%	3

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

Fuselaje de avioneta	10%	10
Hangares	5.56%	18
Tanque de combustibles	20%	5

2.7 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido -

- a) **Impuesto a la renta:** El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.
- b) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- c) **Impuesto a la renta diferido:** El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar

impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.9 Beneficios a los empleados -

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. y se carga a los resultados del año en que se devenga con base a la suma por pagar exigible.
- b) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Décimo tercer y décimo cuarto:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- d) **Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- e) **Aporte patronal – Secap - Iece:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

- f) **Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de

situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.10 Provisiones

En adición a lo que se describe en el punto 2.9 la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Estas provisiones que se muestran en el rubro Proveedores y otras cuentas por pagar están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de su mercadería al cliente y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de

esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a la evaluación de los saldos por cobrar antiguos mayores a 180 días y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. Ver Nota 2.6.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9).

(d) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro

4. TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Base de transición a las NIIF

Aplicación de la NIIF 1

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, PROBANAEXPOR C. LTDA., prepara sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2011; por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2010. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

4.1 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

Las exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables:

Conciliación entre las NIIF y las NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero de 2010 y 31 de diciembre de 2010.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010. No hubo cambios en su revelación

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

	<u>31-dic-10</u>	<u>01-ene-10</u>
Total patrimonio neto atribuible a los socios	<u>642.415</u>	<u>680.121</u>
Detalle de ajustes por NIIF:		
NIC 01 baja de partidas que no cumplen con las características para ser considerados pasivos	0	155.058
NIC 08 Ajustes en cálculo de desahucio	-3.799	-27.258
NIC 08 Ajustes en cálculo de Jubilación Patronal	-14.461	-104.560
NIC 12 Reconocimiento de activos por impuesto diferido en jubilación patronal no deducible	3.061	
NIC 16 Reconocimiento de valor residual-valuación y ajuste de la depreciación acumulada	-1.203	
NIC 16 Reconocimiento de valuación de terreno y edificio	<u>962.363</u>	
EFFECTO NETO DE LAS NIIF AL 31 DIC. 2010	<u>945.961</u>	<u>23.240</u>
EFFECTO NETO DE LAS NIIF AL 1 DE ENERO 2010	<u>23.240</u>	
TOTAL AJUSTE NETO ATRIBUIBLE A LOS SOCIOS SEGÚN NIIF	<u>969.201</u>	

5. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El siguiente es un resumen del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	158	158
Bancos	(a) <u>521.984</u>	<u>115.821</u>
Total	<u>522.142</u>	<u>115.979</u>

a) Saldo en las instituciones del sector financiero: Banco de Machala y Banco Pichincha. Al 31 de diciembre 2011 y 2010, son de libre disponibilidad.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de las cuentas y documentos por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por cobrar clientes	(a)	1.505.754	2.572.809
Provisión para cuentas Incobrables	(b)	<u>-41.550</u>	<u>-41.550</u>
Total		<u>1.464.205</u>	<u>2.531.259</u>

- a) Saldo es de plazo corriente y se conforma de las siguientes cuentas contables por tipo de cliente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>30 días</u>	<u>30 días</u>
Cuentas por cobrar clientes	<u>1.505.754,18</u>	<u>2.572.808,82</u>
Cuentas por cobrar banano	3.848,22	445,25
Cuentas por cobrar productores	981.679,77	1.010.512,53
Cuentas por cobrar materiales de embarque	0	12.726,13
Cuentas por cobrar cartón productores	0	976,48
Cuentas por cobrar fumigación particulares	150.489,04	120.389,80
Cuentas por cobrar banano exportación	178.515,13	1.216.428,59
Cuentas por cobrar particulares	191.196,02	189.299,84
Cuentas por cobrar Del Monte - cajas	26,00	22.030,20

- b) En los periodos 2011 y 2010 la compañía no registra provisión para cuentas incobrables, la administración considera que no existe riesgo de incobrabilidad.

7. CUENTAS POR COBRAS COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar relacionadas al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Agricola El Recuerdo		9	9
Frufrexpport Ecuador	(a)	41.653	41.303
Ferreteria Ernersto Benjamin y Cia.	(b)	233.796	233.310
Asoagribal	(c)	<u>343.863</u>	<u>25.364</u>
Total		<u>619.322</u>	<u>299.986</u>

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

- (a) Saldo por cobrar a empresa que operaba en la República de Chile, valor en trámite de recuperación.
- (b) Empresa dedicada a la compra y venta de materiales e insumos.
- (c) Asociación dedicada a la compra y venta de fruta de banano, insumos agrícolas que se liquidan en el curso normal de las operaciones de la empresa.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipos a proveedores locales	(a)	508.582	518.530
Anticipos a proveedores del exterior	(b)	758.475	0
Anticipos y préstamos a empleados	(c)	37.640	117.594
Deudores varios	(d)	245.761	535.503
Total		<u>1.550.458</u>	<u>1.171.628</u>

- a) c) y d) Comprende anticipos y préstamos a productores básicos de la compañía descontados de las liquidaciones semanales por la entrega de fruta, anticipos a proveedores de insumos y materiales. Estas entregas de recursos no genera ningún tipo de interés. El siguiente cuadro presenta la cartera por vencimiento.

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

		Corriente	30 días	60 días	Más de 90 días.
Empleados	37.640				
Anticipos a empleados	1.820				
Banano	1.160				1.160
Fumigación	661				661
Préstamos a empleados	35.820				
Banano	12.530				12.530
Fumigación	23.289				23.289
Anticipos a proveedores	1.267.057				
Proveedores locales	508.582				
Proveedores de Banano	464.326		464.326		
Proveedores de materiales e insumos	2.186		2.186		
Bayer S.A.	42.071		42.071		
Proveedores del exterior	758.475				
Thrush Air	758.475				758.475
Deudores varios	245.761				245.761
Total	1.550.458	0	508.582	0	1.041.876

Sobre los valores de más de noventa días, la compañía considera que no es deuda que amerite una provisión para cuentas incobrables, la administración está haciendo las gestiones que corresponden a cada caso para su recuperación dentro del periodo 2012.

- b) Anticipo a la compañía THRUSH AIRCRAFT INC. proveedora de equipos de aeronavegación, naves y servicios de mantenimiento. Estos anticipos son liquidados con la liquidación de la importación respectiva.

9. IMPUESTOS POR RECUPERAR

El siguiente es un resumen de Los impuestos por recuperar al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retenciones de impuesto a la renta clientes	(a)	797,520	1,026,644
IVA Pagado	(b)	0	194,402
Anticipo de impuesto a la renta	(c)	294,517	266,274
Impuesto a la salida de divisas		1,655	0
Total		1,093,692	1,487,321

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

a) Comprende retenciones efectuadas por los compradores de fruta, de materiales e insumos, servicios de fumigación y el impuesto a las salidas de divisas.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuestos por recuperar.	797,520	1,026,644
1% Retenciones de Banano	211,331	321,279
1% Retenciones Producto	463,160	522,391
2% Retencion por Servicios	123,029	89,771
2% Retencion en Producto		80,069
2% Retenciones de banano		11,971
5% Retenido por Inversiones		325
8% Rendimientos Financieros		50
Retenciones Tarjetas de Credito		787

b) En el periodo 2011 la compañía registro en el estado de pérdidas y ganancias el valor de USD \$ 77.159 por concepto de IVA pagado en materiales para la exportación.

c) Valor calculado en el ejercicio anterior para ser liquidado en los meses de julio y septiembre de cada periodo, se liquida en el formulario Declaración de Impuesto a la Renta y Presentación de Balances Formulario Único de Sociedades y Establecimientos Permanentes.

10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de los inventarios se conformaban de la siguiente manera.

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Materiales de Bodega	(a)	2.153.867	923.281
Repuestos y accesorios	(b)	25.654	25.654
Combustibles y lubricantes	(c)	22.093	7.992
Inventario Materiales de Embarque		11.457	96.664
Total		<u>2.213.071</u>	<u>1.053.591</u>

a) Los inventarios clasificados como materiales en bodega, incluyen fungicidas, pallets, material de embarque, cartones, y otros materiales de empaque utilizados en las ventas de banano.

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

En el periodo 2011 el consumo de materiales de bodega como costo de los ingresos originados por la unidad generadora de efectivo MATERIALES DE BODEGA, fue de USD \$ 5'172.908, con un descuento en compras por valor de USD \$ 421.856

- b) Saldo comprende repuestos para las avionetas, camiones y pistas de aterrizaje.

La línea generadora de flujos de efectivo FUMIGACIÓN, en el periodo 2011 demando el consumo de USD \$ 3'388.351 y USD \$ 401.979 de costo de fungicida y aceite agrícola respectivamente.

- c) Saldo comprende las existencias de gasolina y aceite para los aviones del servicio de fumigación.
- d) El saldo de los materiales de embarque corresponde al material que se utiliza en el empaque de las cajas de exportación, como: cartones, material de empaque y material para paletizado. El consumo del periodo 2011 fue el siguiente:

COMPRAS MATERIAL DE EMBARQUE	<u>4,100,608.01</u>
Material de embarque	3,668,035.99
Mat.Embarque Caja Exportación	264,577.33
Material Paletizado (Pto. Bolivar)	167,994.69

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de los activos fijos en los ejercicios bajo examen es el siguiente:

Tipo de activo fijo - costo	31/12/2010			Adiciones	Reclasificación		31/12/2011
	Costo	Valuación	Total NIIF		Disminución	Aumento	
Terrenos	208.763		208.763				208.763
Revalorización terrenos		958.219	958.219				958.219
Pinacoteca	1.456		1.456	450			1.906
Muebles y Enseres	49.306		49.306	5.827			55.133
Equipo de oficina	29.665		29.665				29.665
Equipo de computación	12.766		12.766	4.253			17.019
Equipo luz y agua	2.480		2.480				2.480
Equipo de comunicación	10.716		10.716				10.716
Aeronaves	1.482.622		1.482.622		85.990		1.396.632
Maquinarias equipos de fumigación	41.897		41.897				41.897
Vehículos	211.632		211.632	21.721			233.353
Edificio e instalaciones	349.596		349.596				349.596
Revalorización edificios	0	4.144	4.144				4.144
Herramientas y pistas	1.677		1.677				1.677
Total activo fijo al costo	2.402.575	962.363	3.364.938	32.251	85.990	0	3.311.198
Menos: Depreciación acumulada	-693.334	-1.203	-694.538	-177.446	70.400	-72.302	-873.885
Total activo fijo al costo neto	1.709.240	961.160	2.670.400	-145.194	156.390	-72.302	2.437.313

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando los porcentajes establecidos en la ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, artículo 25, numeral 6, literal a) que dice "La depreciación de los activos fijos se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable".

La adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, tuvo impacto en la valuación de los terrenos de la empresa y en una sección de los edificios en un valor de \$ 958.219 y \$ 4.144, respectivamente. Los incrementos están documentados en el estudio del profesional contratado y debidamente calificado.

El movimiento de la depreciación es el siguiente:

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

Tipo de activo fijo - depreciación acumulada	31/12/2010			Adiciones	Reclasificación		31/12/2011
	Costo	Valuación	Total		Disminución	Aumento	
Muebles y Enseres	15.658		15.658	5.107	1.680		19.085
Equipo de oficina	16.412		16.412	2.380	1.579		17.213
Equipo de computación	8.980		8.980	2.704		67	11.751
Equipo luz y agua	131		131	338	128		341
Equipo de comunicación	7.840		7.840	556		429	8.825
Aeronaves	431.732		431.732	106.505		71.451	609.688
Maquinarias equipos de fumigación	9.308	1.203	10.511	2.751	1204	355	12.413
Vehículos	71.719		71.719	38.061	29.084		80.696
Edificio e instalaciones	131.329		131.329	16.858	35.527		112.660
Revalorización edificios	0		0	622			622
Herramientas y pistas	225,71		226	1564,21	1.198		592
	693.334	1.203	694.538	177.446	70.400	72.302	873.885

En el proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, se definió la vida útil de los activos fijos y su valor residual, situación que originó que se recalcule la depreciación acumulada de los activos, llegando a determinar un ajuste de \$ 38.316 en el estado de resultados, tal como se demuestra en el estado de resultados de la empresa.

12. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre el rubro otros activos presentó el siguiente saldo:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Depósitos en Garantía	760	260
Activos por Impuesto Diferido	<u>3.061</u>	<u>3.061</u>
Total	<u>3.821</u>	<u>3.321</u>

Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro. El impuesto diferido se produce por la porción de la jubilación patronal que no es deducible en el periodo de registro.

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

13. PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar se conformaban de la siguiente manera:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Helm Bank	(a)	246,635	446,635
Banco Pichincha	(b)	500,000	
Total		<u>746,635</u>	<u>446,635</u>

- a) Saldo pendiente de pago desde el 10 de noviembre del 2011, fecha en que mediante el formulario BCE del crédito No. 6410520 se registra el abono al crédito otorgado por HELM BANK USA por valor de USD \$ 346.635,10. La fecha de pre cancelación es el 27 de octubre del 2011 y la fecha de vencimiento es el 5 de mayo del 2012.
- b) Operación No. 1314498-00 otorgada por el Banco Pichincha, con fondos propios, el 29 de diciembre del 2011 con vencimiento el 28 de diciembre del 2012, plazo 265 días a una tasa de interés del 8.50%, capital USD \$ 500.0000. El préstamo se cancela en tres cuotas en abril, julio y diciembre del 2012, a la fecha del informe la compañía ha cumplido con los abonos respectivos. El total de interés que genera la operación en el año es de USD \$ 39.437.64

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por pagar se conformaban de la siguiente manera:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores de Banano	(a)	2.398.454	4.007.263
Proveedores de bodegas	(a)	1.752.472	840.244
Otros Proveedores	(b)	586.566	310.541
Total		<u>4.737.492</u>	<u>5.158.048</u>

- a) Corresponde a cuentas por pagar a los productores bananeros por entrega de fruta en las últimas semanas del periodo. Estas cuentas son cíclicas y se van liquidando cada semana, mediante el sistema de liquidación de frutas. Obligaciones con proveedores de materiales de empaque, fundas, combustible, fungicidas y herbicidas. Entre los proveedores más

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

representativos se encuentran: Agripac \$ 391.662, Ecuaquimica \$ 181.169, Basf Química Colombiana \$ 992.925, Fertisa \$ 98.259 entre otros.

- b) Saldo comprende otras cuentas por pagar a productores.

15. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

A la fecha de cada periodo auditado la compañía mantiene el valor por pagar de USD \$ 40.451 a la empresa Ferretería Ernesto Benjamín y Cía., y a su vez tiene un valor por cobrar a esta entidad por valor de USD \$ 233.796,04. A la fecha de presentación de los estados financieros la administración no ha compensado estos valores.

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, Otras cuentas por pagar se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipo recibido de Cliente	(a) 1.014.118	733.260
Obligaciones al IESS por pagar	6.996	4.167
Nómina por pagar	1.495	9.922
Cuentas por pagar a empleados	1.004	1.805,87
Acreedores varios	(b) 1.234.513	922.655
Total	<u>2.258.125</u>	<u>1.671.810</u>

- a) Valores entregados por los clientes que compran el banano y son aplicados al momento de facturar la entrega de la misma.
- b) Saldo de la cuenta acreedores varios está en proceso de análisis por parte de la administración y comprende valores por pagar a productores.

17. IMPUESTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Los impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retenciones en la Fuente por Pagar	(a)	11,784	69,441
Retenciones de IVA	(a)	2,105	17,034
Retenciones Impuesto Renta Empleados	(a)	3,891	1,302
IVA cobrado	(b)	2,192	2,055
Impuesto a la Renta por Pagar	(c)	58,666	33,706
Total		78,638	123,538

- a) Corresponde a retenciones de impuesto a la renta realizadas a los proveedores, de Impuesto al Valor Agregado, y de retenciones a empleados en relación de dependencia que se liquidan mes a mes en la declaración de sus obligaciones tributarias que la empresa lleva a cabo en la fecha de presentación ante el SRI.
- b) IVA cobrado en los seminarios que la empresa brinda a sus clientes, se liquida al mes siguiente de recibido.
- c) Corresponde al Impuesto a la Renta del 25 % y 24 % sobre las utilidades tributables de los periodos 2010 y 2011 respectivamente.

18. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los pasivos acumulados se conformaban de la siguiente manera:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Beneficios sociales por Pagar	(a)	28,830	26,496
15% Participacion Trabajadores	(b)	38,656	21,367
Total		67,486	47,863

- a) Corresponde a beneficios sociales cuya provisión se efectúa mensualmente y se cancelan de acuerdo a la fecha de pago estipulada por el Código de Trabajo, tales como décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, y fondo de reserva. El movimiento de estos beneficios en el periodo auditado fue:

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

	<u>31/12/2010</u>	<u>Cancelaciones</u>	<u>Provisiones</u>	<u>31/12/2011</u>
Décimo Tercer Sueldo	2,613	34,228	34,516	2,901
Décimo Cuarto Sueldo	6,423	8,779	9,149	6,792
Vacaciones	12,708	25,615	27,321	14,414
Fondo de Reserva	941	32,619	32,552	874
Aporte Patronal	3,810	50,358	50,396	3,849
				-
Subtotal	26,496	151,599	153,934	28,830

El valor cargado a gasto del periodo por concepto de beneficios sociales fue de USD \$ 153.934, el valor cancelado a los empleados al IESS fue de \$ 151.599

- b) Provisión sobre las utilidades del periodo. La compañía ha cumplido con el pago a sus trabajadores en la fecha que corresponde y ha presentado su informe al Ministerio de Relaciones Laborales el 12 de junio del 2012. El valor cancelado fue de USD \$ 37.285,37.

19. PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el pasivo a largo plazo se conformaba de la siguiente manera:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Jubilación patronal	(a)	156,078	132,053
Bonificación desahucio		48,294	37,306
Total		204,371	169,359

- a) Provisión efectuada de acuerdo a cálculo actuarial por pagos contingentes correspondientes a la Jubilación Patronal y Provisión por Desahucio según las reformas del Código de Trabajo en el Decreto Ley No. 133, Registro Oficial No. 817 del 21 de noviembre de 1991. Producto de la adopción de las NIIF, se realizó un ajuste al patrimonio de la empresa por los valores no provisionados el 1 de enero del 2010 y 31 de diciembre del 2010.

La compañía no registro en gasto la provisión correspondiente al periodo 2011, debido a que no solicito de manera oportuna el cálculo actuarial. Una vez conocido el informe, el auditor independiente ha procedido a ajustar los estados financieros presentados por Probanaexpor C. Ltda. Ver estado de resultados.

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

20. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía **Productores Bananeros y Exportadores Probanaexpor C. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2011 es de US\$ 100.000, que corresponden a 2'500.000 (dos millones quinientos mil) participaciones de USD\$0.04 de valor nominal cada una. La distribución de las aportaciones es la siguiente:

	2011			2010		
	No. Participaciones	Valor unitario	Total USD	No. Participaciones	Valor unitario	Total USD
Hdros. Jorge Espinoza Apolo	500,241	0.04	20,010	500,241	0.04	20,010
López Aguilar Enrique	499,759	0.04	19,990	499,759	0.04	19,990
Maldonado Rodríguez Glenda	499,759	0.04	19,990	499,759	0.04	19,990
Marich Riera Antonio	499,759	0.04	19,990	499,759	0.04	19,990
Pesantes Orellana Ernesto	500,482	0.04	20,019	500,482	0.04	20,019
Total	2,500,000		100,000	2,500,000		100,000

La escritura por el aumento de capital de USD \$ 4.000 a USD \$ 100.000, se instrumentó en el año 2010. En la Junta General Extraordinaria que aprobó el aumento de capital, también se aprobó el nuevo Estatuto Social reformándolo íntegramente.

21. RESERVA DE CAPITAL

La constituyen los saldos de las cuentas, reserva por revalorización del patrimonio y re - expresión monetaria al 31 de diciembre de 1999, y el efecto del índice especial de corrección de brecha por la aplicación de la NEC No. 17 en marzo del 2000.

De acuerdo con la Resolución No. 01-Q-ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el Registro Oficial No. 438 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio puede ser utilizada para absorber pérdidas acumuladas y del ejercicio y/o aumentar el capital social de la compañía en la parte que excede el valor de las pérdidas acumuladas o del año, o en su efecto ser devuelto a los socios en caso de liquidación.

22. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación o capitalizarse o en su efecto ser devuelto a los socios en caso de liquidación.

23. IMPUESTOS A LA RENTA Y OTROS

a) **Impuesto a la renta**

Productores Bananeros y Exportadores Probanaexpor C. Ltda., calculó el impuesto a la renta del año 2011, utilizando la tarifa del 24% sobre la utilidad tributable.

b) **Auditoría tributaria**

La compañía ha sido auditada por el Servicio de Rentas Internas sobre el periodo 2008, sobre la base de los precios de transferencias y ha emitido su informe correspondiente el mismo al que se hace referencia en la opinión del auditor independiente. El resultado del informe de auditoría tributaria es:

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

Mediante la presente acta de determinación tributaria se establecen los siguientes valores a pagar:

Valor a pagar por concepto de Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2008 por USD	2.795.186,90
Los intereses calculados sobre el valor a pagar por concepto de Impuesto a la Renta del año 2008 desde la fecha de exigibilidad 17 de abril de 2009 hasta el 25 de mayo de 2011 (emisión de la nota de crédito desmaterializada) de conformidad con el artículo 21 del Código Tributario cuyo valor asciende a USD	823.266,40
Los intereses restantes del valor a pagar por concepto de Impuesto a la Renta del año 2008 serán calculados desde la fecha de exigibilidad de la emisión de la nota de crédito desmaterializada, esto es 17 de junio de 2011 hasta la fecha de pago de las obligaciones determinadas, de conformidad con el artículo 21 del Código Tributario.	-
Recargo por obligación determinada por el sujeto activo (20% sobre el principal) por el valor de USD	559.037,38
Valor a pagar por concepto de crédito tributario por retenciones devueltas así como el valor de los intereses reconocidos por la Administración Tributaria mediante nota de crédito desmaterializada cuyo valor se pagara para los correspondientes intereses desde la fecha de emisión de la nota de crédito (25 de mayo del 2011) hasta la cancelación de los valores, de conformidad con el art.21 del Código Tributario	101.386,33
Adicionalmente, deberá cancelar por recargo del 100% del crédito tributario de retenciones devueltas, en aplicación al Art.47 de la Ley de Régimen Tributario Interno el valor de:	101.386,33
TOTAL	<u>4.380.263,34</u>

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

b) Conciliación tributaria

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable de la compañía, para la determinación de la utilidad tributable al 31 de diciembre, fueron las siguientes.

	2011	2011 SEGÚN AUDITOR	2010
Utilidad contable antes del 15% Participación e Impuesto a la Renta	\$ 248,569	\$ 251,873	\$ 123,310
Partidas de Conciliación			
Menos:			
15% Participación Trabajadores	37,285	37,781	18,496
Más:			
Gastos No deducibles en el país	9,950	14,390	47,616
Menos:			
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	0	0	32,924
Utilidad Gravable	221,234	228,483	119,505
Impuesto a la renta (25% 2010) (24% 2011)	53,096	54,836	29,876
Total de Impuesto a la renta por pagar	53,096	54,836	29,876
(=)Crédito Tributario generado por anticipo (para ejercicios anteriores al 2010)			
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	132,837	132,837	109,948
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	127,599	127,599	132,837
(-) Crédito tributario de años anteriores	22,889	22,889	278,711
Saldo a favor del contribuyente	-17,651	-17,651	-301,600
Anticipo determinado para el próximo ejercicio fiscal	231,500	231,500	427,354.21
Primera cuota	51,951	51,951	147,259
Segunda cuota	51,951	51,951	147,259
Saldo a liquidarse en declaración de; próximo ejercicio fiscal	127,599	127,599	132,837

La diferencia de los registros contables de Probanaexport C. Ltda., con los del auditor independiente son las siguientes:

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

	2011	
	SRI	AUDITOR
Utilidad declarada al SRI	248,569.15	248,569.15
Provisión Jubilación Patronal no registrada - deducible		(19,584.00)
Provisión Jubilación Patronal no registrada - no deducible		(4,440.00)
Provisión desahucio - deducible		(10,988.00)
Ajuste exceso de depreciación		38,316.11
Utilidad del ejercicio	248,569.15	251,873.26
15% Participación trabajadores	37,285.37	37,780.99
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	211,283.78	214,092.27
Mas: Gastos no deducibles	9,950.34	9,950.34
Mas: Provisión Jubilación Patronal no registrada - no deducible	-	4,440.00
Utilidad tributable	221,234.12	228,482.61
Impuesto a la renta ejercicio fiscal 2011	53,096.19	54,835.83
Utilidad neta para los socios	158,187.59	159,256.44

En el periodo 2012 la compañía regularizará la provisión de jubilación patronal y jubilación por desahucio, así como el ajuste a la depreciación acumulada producto de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

24. VENTAS Y COSTOS DE VENTAS

Las ventas netas efectuadas en el periodo 2011 2010 clasificadas por unidad de negocio comprenden:

	2,010					
	Banano	Fumigación	Gungicidas	Aceite	M.Bodega	Otras Vtas.
Ventas	55,901,511	1,900,436	3,822,884	739,359	5,349,842	157,575
Costos	57,364,086	532,821	3,341,392	550,027	4,963,709	0
Margen	(1,462,576)	1,367,616	481,493	189,332	386,134	157,575
% margen	-2.55%	256.67%	14.41%	34.42%	7.78%	

	2,011				
	Banano	Fumigación	Fungicidas	Aceite	M.Bodega
Ventas	20,970,373	1,758,567	3,617,753	552,401	5,504,352
Costo	21,422,893	999,848	3,388,351	401,979	4,812,932
Margen	(452,521)	758,719	229,402	150,422	691,420
% margen	-2.16%	75.88%	6.77%	37.42%	14.37%

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

25. GASTOS OPERATIVOS

Los gastos operativos clasificados por unidad de negocio en el periodo 2011 y 2010 comprenden:

	2.010			
	Banano	Fumigación	M.Bodega	total
Administración	381.070	196.424		577.494
Ventas	98.698	238.644	35.844	373.185
Total	479.768	435.068	35.844	950.680

	2.011			
	Banano	Fumigación	M.Bodega	Total
Administración	407.944	367.309		775.253
Ventas	84.253	315.808	32.388	432.450
Total	492.197	683.117	32.388	1.207.703

26. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

Mediante decreto No. 2430 del 31 diciembre del 2004 se establecieron normas que deben observar para ajustar los precios de transferencias entre partes relacionadas, para la aplicación del principio de plena competencia.

La resolución No. NAC-DGER2008-0464 del Servicio de Rentas Internas publicadas en el Registro Oficial No. 324 modifico las condiciones para la presentación del anexo e informe Integral de Precios de transferencias así: Los contribuyentes que realicen operaciones con relacionadas por un monto acumulado superior a US\$1.000.000, deben presentar al SRI el anexo de precios de transferencias y si las operaciones superan los US\$ 5.000.000, se debe presentar el informe de Estudio de Precios de Transferencias.

27. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación del presente informe, Octubre 18 del 2012, los resultados de la auditoría tributaria llevada a

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

cabo por el Servicio de Rentas Internas, ha determinado una deuda en firme por valor de \$ 4'380.263 deuda con el Estado Ecuatoriano que representa 248 % del patrimonio de la empresa Probanaexpor Cía. Ltda. A la fecha del informe del auditor independiente, hemos sido informados por la administración de la compañía, que han presentado ante el Servicio de Rentas Internas, el Reclamo Administrativo, el 17 de agosto del 2012.

28. DERECHO DE AUTOR

La compañía PROBANAEXPOR Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2011 no ha realizado transacciones que guarden relación con el cumplimiento de las Normas sobre Derecho de Autor.

PROBANAEXPOR C. LTDA.
CONCILIACION DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES

CUENTA	NEC	31/12/2009	AJUSTES		NIIF	01/01/2010
			Debe	Haber		
ACTIVOS						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo en Caja		17.041	0	0		17.041
Cuentas por cobrar clientes		2.082.530	0	0		2.082.530
(-) Provisión cuentas incobrables		-41.550	0	0		-41.550
Cuentas por cobrar relacionadas		273.290	0	0		273.290
Otras cuentas por cobrar		711.600	0	0		711.600
Impuestos por recuperar		1.180.139	0	0		1.180.139
Inventarios		1.123.637	0	0		1.123.637
Otros activos corrientes		63.174	0	0		63.174
Impuestos diferidos corrientes		0	0	0		0
Total activos corrientes		5.409.860				5.409.860
ACTIVOS NO CORRIENTES						
Propiedad Planta y Equipo						
Terrenos		208.763	0	0		208.763
Edificios e Instalaciones		344.798	0	0		344.798
Muebles y Enseres		68.512	0	0		68.512
Equipo de Comunicación		21.142	0	0		21.142
Herramientas (pistas)		1.572	0	0		1.572
Maquinaria y Equipo de Fumigación		57.034	0	0		57.034
Aeronaves		1.682.208	0	0		1.682.208
Equipo de Oficina		40.236	0	0		40.236
Vehículos		378.726	0	0		378.726
Equipo de computación		34.083	0	0		34.083
Equipos Electricos			0	0		0
Total propiedad planta y equipo		2.837.073				2.837.073
(-) Depreciación acumulada Propiedad Planta y Equipo		-992.153				-992.153
Total propiedad planta y equipo neto		1.844.920				1.844.920
Total activos no corrientes		1.844.920				1.844.920
Activo Diferido						
Impuestos diferidos			0	0		0
Total activos diferido		0				0
Total Activos		7.254.780	0	0		7.254.780
PASIVOS						
PASIVOS CORRIENTES						
Obligaciones con Instituciones de Credito			0	0		0
Acreedores Comerciales		5.715.367	155.058	0		5.560.310
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		43.060	0	0		43.060
Provisiones - less		3.577	0	0		3.577
Otras cuentas por pagar		36.183				36.183
Impuesto a la Renta- Impuestos Adm. Tributaria		99.718	0	0		99.718
Pasivos acumulados		22.453	0	0		22.453
Total pasivo corriente		5.920.359				5.765.301
Total Pasivos		5.920.359				5.765.301
PASIVOS A LARGO PLAZO						
Provisión bonificación por desahucio		4.731		27.258		31.989
Jubilación Patronal		0		104.560		104.560
Prestamos del exterior		649.570	0	0		649.570
Total pasivo a largo plazo		654.301				786.118
PATRIMONIO						
Capital Pagado		4.000	0	0		4.000
Aumento de capital en tramite		38.341	0			38.341
Reservas de Capital		302.738	0	0		302.738
Reserva legal		8.883				8.883
Resultados acumulados		233.357		0		233.357
Resultados acumulados NIIF - Conversion 2011		0	131.818	155.058		23.240
Utilidad (Perdida) del Ejercicio		92.803	0	0		92.803
Total patrimonio		680.121				703.361
Total pasivo y patrimonio		7.254.780	286.875	286.875		7.254.780

PROBANAEXPOR C. LTDA.
 CONCILIACION DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
 EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES

CUENTA	NEC	01/01/2010	AJUSTES 31 DIC 2009		AJUSTES 31 DIC 2010		NEC 31/12/2010	SALDO NIIF 31/12/2010
			Debe	Haber	Debe	Haber		
ACTIVOS								
ACTIVO CORRIENTE								
Efectivo en Caja		17.041			0	0	115.979	115.979
Cuentas por cobrar clientes		2.082.530			0	0	2.572.810	2.572.810
(-) Provision cuentas incobrables		-41.550			0	0	-41.550	-41.550
Cuentas por cobrar relacionadas		273.290			0	0	299.986	299.986
Otras cuentas por cobrar		711.600			0	0	1.171.627	1.171.627
Impuestos por recuperar		1.180.139			0	0	1.487.321	1.487.321
Inventarios		1.123.637			0	0	1.053.591	1.053.591
Otros activos corrientes		63.174			0	0	72.843	72.843
Impuestos diferidos corrientes		0			0	0	0	0
Total activos corrientes		5.409.860					6.732.607	6.732.607
ACTIVOS NO CORRIENTES								
Propiedad Planta y Equipo								
Terrenos		208.763			958.219	0	208.763	1.166.982
Edificios e Instalaciones		344.798			4.144	0	349.595	353.739
Muebles y Enseres		68.512			0	0	49.306	49.306
Equipo de Comunicación		21.142			0	0	10.716	10.716
Herramientas (pistas)		1.572			0	0	1.677	1.677
Maquinaria y Equipo de Fumigacion		57.034			0	0	44.377	44.377
Aeronaves		1.682.208			0	0	1.482.622	1.482.622
Equipo de Oficina		40.236			0	0	29.665	29.665
Vehiculos		378.726			0	0	211.632	211.632
Equipo de computacion		34.083			0	0	12.766	12.766
Pinacoteca		0			0	0	1.456	1.456
Total propiedad planta y equipo		2.837.073			0	0	2.402.575	3.364.937
(-) Depreciacion acumulada Propiedad Planta y Equipo		-992.153				1.203	-693.334	-694.537
Total propiedad planta y equipo neto		1.844.920			0	0	1.709.240	2.670.400
Total activos no corrientes		1.844.920			0	0	1.709.240	2.670.400
Activo Diferido								0
Impuestos diferidos		0			3.061			3.061
Total activos diferido		0					0	3.061
Total Activos		7.254.780					8.441.847	9.406.067
								0
PASIVOS								
PASIVOS CORRIENTES								
Obligaciones con Instituciones de Credito					0	0		0
Acreeedores Comerciales		5.715.367	155.058				7.011.758	6.856.700
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		43.060			0	0	0	0
Provisiones - less		3.577			0	0	17.420	17.420
Otras cuentas por pagar		36.183						0
Impuesto a la Renta- Impuestos Adm. Tributaria		99.718			0	0	123.537	123.537
Pasivos acumulados		22.453					44.054	44.054
Total pasivo corriente		5.920.359				0	7.196.769	7.041.711
Total Pasivos		5.920.359				0	7.196.769	7.041.711
								0
PASIVOS A LARGO PLAZO								
Provision bonificación por desahucio		4.731		27.258	31.989	3.799	38.436	37.504
Jubilación Patronal		0		104.560	104.560	14.461	117.593	132.053
Prestamos del exterior		649.570					446.635	446.635
Total pasivo a largo plazo		654.301					602.664	616.192
PATRIMONIO								
Capital Pagado		4.000			0	0	100.000	100.000
Aumento de capital en tramite		38.341					0	0
Reservas de Capital		302.738			0	0	302.738	302.738
Reserva legal		8.883			0	0	8.883	8.883
Resultados acumulados		233.357			0	136.549	155.857	292.406
Resultados acumulados NIIF - Conversion 2011		0	131.818	155.058	19.463	965.423	0	969.201
Utilidad (Perdida) del Ejercicio		92.803			0	0	74.936	74.936
Total patrimonio		680.121				0	642.414	1.748.163
Total pasivo y patrimonio		7.254.780	286.875	286.875	1.121.435	1.121.435	8.441.847	9.406.067