

PROBANAEXPORT CIA. LTDA.

INFORME AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Socios
de PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES
"PROBANAEXPORT CIA. LTDA."**

1. Hemos auditado el balance general de "PROBANAEXPORT CIA. LTDA" al 31 de Diciembre del 2002, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.

2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores significativos. Una auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una Auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador de las cuales difieren de los Principios Internacionales de Contabilidad Generalmente Aceptadas.

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C.LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

4. Los inventarios informados por la compañía **PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES CIA. LTDA.**, que han sido por un valor de \$ 128,003.48 fueron analizadas contablemente debido a que nuestra contratación fue efectuada en 30 de Agosto del 2002.

5. En nuestra opinión los estados financieros que se acompañan sujeto a las salvedades de los párrafos antes mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes; la situación financiera de **"PROBANAEXPORT CIA. LTDA."**, al 31 de Diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptadas, establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **PROBANAEXPORT CIA. LTDA.**; como sujeto pasivo y agente de Retención del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2002 se emiten por separados.

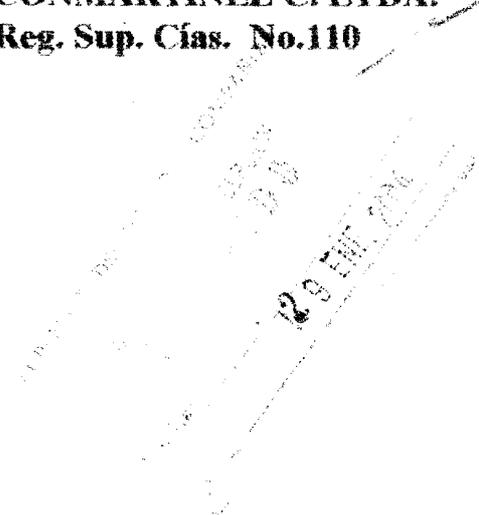


**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**

**Machala, Ecuador
Junio 27, 2003**



**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías. No.110**



PROBANAEXPORT CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	87,753.44
Cuentas y Dctos. por Cobrar	C	640,874.45
Inventarios	E	128,003.48
Pagos Anticipados	G	390,045.75

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		1,246,677.12
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	K	366,896.53
CARGOS DIFERIDOS	P	6,224.24
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	Q	172.84

TOTAL DEL ACTIVO		1,619,970.73

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE :		
Cuentas por Pagar	CC	504,869.67
Impuestos por Pagar	DD	27,716.28
Gastos Acumulados por Pagar	FF	30,455.31

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		563,041.26
DCTOS Y CTAS. POR PAGAR A L/P	JJ	567,158.02
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	LL	
Capital Social		4,000.00
Reserva Legal		2,115.01
Capital Adicional		302,737.80
Utilidad del Ejercicio Anterior		91,121.86
Utilidad Neta del Ejercicio		89,796.78

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		489,771.45
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,619,970.73

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROBANAEXPORT CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

VENTAS:

Ventas Bananos	15,293,197.49
Ventas de Productos	2,958,624.32
Ventas Tarifa 0%	895,267.72
Ventas Tarifa 12%	198,786.50
Ventas Exportaciones	2,000.00

Total de Ventas	19,347,876.03

COSTO DE VENTAS	(18,488,389.78)

UTILIDAD BRUTA	859,486.25
	=====

GASTOS OPERACIONALES:

Gastos de Ventas	(144,639.51)
Gastos de Administración	(633,576.24)
Gastos Financieros	(1,174.36)

Total Gastos Operacionales	(779,390.11)

OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

Otros Ingresos	9,700.64

Utilidad antes de Participación e Impuesto a la Renta	89,796.78
--	------------------

* (-) 15% Participación Trabajadores	(13,469.52)
--------------------------------------	--------------

* (-) 25% Impuesto a la Renta	(19,561.11)

Utilidad Neta del Ejercicio antes del 5% Reserva Legal	56,766.15
	=====

* Ver Conciliación Tributaria

PROBANAEXPORT CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de clientes	19,198,623.49
Efectivo pagado a proveedores y empleados y otros	(19,035,382.99)
Otros Ingresos	4,390.40
Otros Egresos	(1,174.36)

EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVOS **166,456.54**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES INVERSION

Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(131,692.46)
Venta de Activos Fijos	2,142.86

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES INVERSION **(129,549.60)**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO

Prestamo a Largo Plazo	--- 0 ---
------------------------	-----------

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO **--- 0 ---**

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES **36,906.94**

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO **50,846.50**

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO **87,753.44**

PROBANAEXPORT CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	CAPITAL ADICIONAL	PERDIDA O UTILIDAD ACUMUL.	PERDIDA O UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo Inicial Enero 1, 2002	4.000,00	1.668,95	302.737,28	83.846,55	12.582,48	404.835,26
Ajuste por el 15% Participación Trabajadores y 25% Impuesto a la Renta año 2001					-4.861,11	-4.861,11
Transferencia de la Reserva Legal 5%		446,06			-446,06	0,00
Transferencia a Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada				7.275,31	-7.275,31	0,00
Ajuste a la Reserva de Capital			0,52			0,52
Utilidad del Ejercicio					89.796,78	89.796,78
Saldo a Diciembre 31, 2002	4.000,00	2.115,01	302.737,80	91.121,86	89.796,78	489.771,45

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

P

PROBANAEXPORT CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

**IDENTIFICACION, OBJETIVOS Y OPERACION DE LA
COMPAÑIA.**

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES CIA. LTDA. (La Compañía), se constituyó en la ciudad de Guayaquil Provincia del Guayas, República del Ecuador, el 23 de Marzo de 1982, bajo la denominación de **PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPORT CIA. LTDA.**, cuyo domicilio principal es la ciudad de Machala; su objetivo principal es la exportación de banano y demás frutas tropicales, la importación y mercadeo de insumos y maquinarias agrícolas; y podrá realizar todo acto y contrato civil y mercantil autorizado por las leyes en relación de su objeto. Tendrá una duración de 50 años.

CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito y pagado de la compañía es de cuatro mil dólares dividido en participaciones de \$ 0.05 centavos cada una.

DERECHOS, REFERENCIAS Y RESTRICCIONES

Cada socio tendrá un certificado de aportación en el que constará necesariamente su carácter de no negociable, el valor de la aportación efectuada y el número de participaciones. Los socios serán preferidos en la adquisición de las participaciones en proporción de sus cuotas sociales.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD
APLICADOS.**

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares (\$) los métodos financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico modificado integralmente en lo referente a la elaboración del balance general, el cual fue preparado de acuerdo al sistema de dolarización para maquinarias y equipos de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados

establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías, los que difieren de los principios de contabilidad de general aceptación.

LAS PROPIEDADES Y EQUIPOS, están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos, y las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al Estado de Resultados.

La depreciación de los activos es cargada al Estado de Resultados y debe ser calculada sobre los costos originales más las reexpresiones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
EQUIPOS DE LUZ Y AGUA	10	10
EQUIPOS DE OFICINA	10	10
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	10	10
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
MUEBLES Y ENSERES	10	10
VEHICULOS	20	5
EQUIPOS DE COMPUTACION	33	3
EDIFICIOS E INSTALACIONES	5	20

LOS INVENTARIOS.- Los inventarios de materiales y suministros al cierre del año, consisten principalmente en fungicidas, aceite agrícola, etc., que están valorados al sistema promedio, los cuales se mantienen en permanente rotación sin que afecten significativamente a sus resultados.

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA, Según Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliados en el país, su tarifa es del 25% de su base imponible.

Conciliación Tributaria

Utilidad del Ejercicio	89,796.78
15% Participación Trabajadores	13,469.52

Utilidad antes de Impuesto a la Renta	76,327.26
(+) Gastos No deducibles	1,917.16

	78,244.42
25% Impuesto a la Renta	19,561.11
(-) Retención en la Fuente	(373,717.82)

Saldo a favor de la compañía	<u><u>(354,156.71)</u></u>

A. EFECTIVO

CAJA

Caja Banano	78.00
Caja Fumigación	48.00
Caja Oficina	700.04

	826.04

BANCOS

Machala Cta.Cte. 01201569-3	1,095.84
Pacifico Cta.Cte.110842-5	77,281.27
Pichincha Cta. Cte. 1637754-1	970.95
Pacifico Cta.Cte. 286746-7	493.00
Guayaquil Cta. Cte. 46179166	2,992.28

	82,389.64

Depósitos de Ahorro

Machala Cta. Ahorro 013023764-9	121.79
Pacifico Cta. de Ahorro 1012144797	4,262.51
Pichincha Cta. Ahorros 72071066-4	153.46

	4,537.76

	87,753.44

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	359,767.75
Empleados	31,156.22
Anticipo a Proveedores	145,088.92
Anticipo Empleados	7,572.23
Compañía Relacionadas	24,667.83
Deudores Varios	104,142.30
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	(31,520.80)

	640,874.45

K. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO A ENERO 1, 2002	COMPRAS Y AJUST.	VENTAS O RETIROS	SALDO A DIC. 31, 2002
<u>COSTO</u>				
Terrenos	31.298,50	0,00	0,00	31.298,50
Construcciones	4.899,64	0,00	4.899,64	0,00
Edificios e Instalación	76.314,68	95.580,98	0,00	171.895,66
Maquinarias y Equipos	333.828,01	0,00	0,00	333.828,01
Herramientas y Accesorios	19,06	0,00	0,00	19,06
Equipos de Comunicación	15.676,24	0,00	0,00	15.676,24
Equipos de Oficina	20.263,99	560,00	0,00	20.823,99
Equipos de Computación	14.833,77	2.374,40	0,00	17.208,17
Equipo de Luz y Agua	9.535,76	0,00	0,00	9.535,76
Muebles y Enseres	24.003,76	539,28	0,00	24.543,04
Vehiculos	194.775,47	41.418,00	9.544,33	226.649,14
TOTAL COSTO	725.448,88	140.472,66	14.443,97	851.477,57
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios e Instalación	-30.545,16	-8.063,38	0,00	-38.608,54
Maquinarias y Equipos	-220.807,92	-23.634,36	0,00	-244.442,28
Equipo de Comunicación	-7.342,66	-1.567,68	0,00	-8.910,34
Equipos de Oficina	-10.832,66	-1.438,44	0,00	-12.271,10
Equipo de Computación	-7.178,40	-4.801,43	0,00	-11.979,83
Equipo de Luz y Agua	-8.979,51	-556,22	0,00	-9.535,73
Muebles y Enseres	-13.080,03	-1.732,36	0,00	-14.812,39
Vehiculos	-110.474,66	-38.429,68	-4.883,51	-144.020,83
Total Depreciaciones	-409.241,00	-80.223,55	-4.883,51	-484.581,04
TOTAL ACTIVO FIJO	316.207,88	60.249,11	9.560,46	366.896,53

E. INVENTARIOS

Repuestos y accesorios	15,777.58
Mercaderías	101,479.58
Combustible y Lubricantes	4,628.52
Importaciones en Tránsito	6,117.80
	<hr/>
	128,003.48
	<hr/> <hr/>

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retención en la Fuente

8% Rendimiento Financiero	50.41
1% Compras	373,352.46
5% Inversiones	314.95
IVA Pagados	16,327.93
	<hr/>
	390,045.75
	<hr/> <hr/>

P. CARGOS DIFERIDOS

Gastos Diferidos

Sistema de Computación	1,614.01
Gastos Judiciales	51,499.59
Amortización Acum.	(56,139.62)
Seguros Prepagados	8,910.12
Impuestos Prepagados	340.14
	<hr/>
	6,224.24
	<hr/> <hr/>

Q. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Depósitos en Garantía	90.00
Otros Activos Corrientes	82.84
	<hr/>
	172.84
	<hr/> <hr/>

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores	187,981.42
Acreedores Varios	209,464.07
Otros Proveedores	107,424.18

	504,869.67
	=====

DD. IMPUESTOS POR PAGAR**Retención en la Fuente**

Retención en Compras	3,467.85
Retención en Pagos de Servicios	428.47
Retención Pagos de Transporte	2,298.95
Relación de Dependencia	2,149.41
Honorarios Profesionales	114.10
Retención Seguros	0.78
Retención Compra Banano	12,546.75

	21,006.31

Impuesto a la Renta e IVA por Pagar

IVA Cobrado	2,008.93
Retención IVA	1,138.00
Renta Empleados	1,731.69
Impuestos a la Renta por Pagar	1,831.35

	27,716.28
	=====

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Sueldos y Salarios	117.69
Décimo Tercer Sueldo	2,200.09
Décimo Cuarto Sueldo	257.55
Vacaciones	2,548.86
15% Participación Trabajadores	17,573.13
Aporte Patronal IECE-SECAP	1,556.87
Aporte Individual	1,198.09
Préstamos Quirografarios e Hipotecario	364.18
Fondo de Reserva	4,638.85
	<hr/>
	30,455.31
	<hr/> <hr/>

JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO

Préstamos de Socios	567,158.02
	<hr/>
	567,158.02
	<hr/> <hr/>

CAPITAL SOCIAL

	<u>Nº DE</u>	<u>VALOR</u>	<u>VALOR</u>
	<u>ACCIONES</u>	<u>NOMINAL</u>	
Espinosa Valverde Jorge Fabricio	10.000	0.05	583.36
López Aguilar Enrique	10.000	0.05	583.32
Maldonado Coello Max	10.000	0.05	583.32
Marich Riera Antonio	10.000	0.05	583.32
Palacios Palacios Euclides	10.000	0.05	500.00
Pesantes Orellana Ernesto	10.000	0.05	583.36
Prieto Calderon Aurelio	10.000	0.05	583.32
	<hr/>		<hr/>
	80.000		4,000.00
	<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir mínimo el 5% de su utilidad gravable a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los

accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de Capital, y para compensar el saldo deudor de la reexpresión monetaria.

CAPITAL ADICIONAL

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 27 de Junio del 2003 y la fecha de preparación de éstos estados financieros, no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudjeron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.