

21 OCT 2004

**PROBANAEXPORT CIA. LTDA.**  
**INFORME AUDITADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**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 2003, 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 auditoria que practicamos.

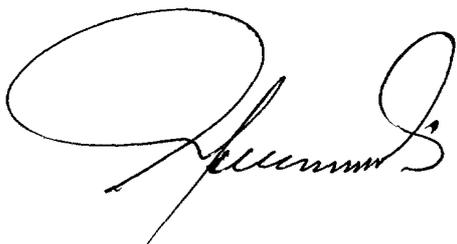
2. La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores significativos. Una auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una Auditoria 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 auditoria 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. En nuestra opinión los estados financieros se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes; la situación financiera de "PROBANAEXPORT CIA. LTDA.", al 31 de Diciembre del 2003, 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.

5. 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 2003 se emiten por separados.



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



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

**Machala, Ecuador  
Septiembre 24, 2004**

**PROBANAEXPORT CIA. LTDA.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003  
(Expresado en Dólar)**

**ACTIVO**

<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>	<b>NOTAS</b>	
Efectivo	A	903,067.63
Cuentas y Dctos. por Cobrar	C	755,991.82
Inventarios	E	144,595.98
Pagos Anticipados	G	540,587.63
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2,344,243.06</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS</b>	K	323,135.63
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	P	5,159.34
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>2,672,538.03</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Cuentas por Pagar	CC	1,056,094.97
Impuestos por Pagar	DD	34,390.31
Gastos Acumulados por Pagar	FF	35,396.22
		-----
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1,125,881.50</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>	JJ	1,031,100.30
		-----
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2,156,981.80</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: LL</b>		
Capital Social		4,000.00
Reserva Legal		4,953.32
Reserva de Capital		302,737.80
Utilidad del Ejercicio Anterior		145,049.70
Utilidad Neta del Ejercicio		58,815.41
		-----
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>515,556.23</b>
		-----
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>2,672,538.03</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

21477.97  
-----  
-----

**PROBANAEXPORT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(Expresado en Dólar)**

**INGRESOS OPERACIONALES:**

**VENTAS:**

Ventas Bananos	15,672,390.22
Ventas de Servicios Tarifa 0%	778,064.17
Ventas Material de Bodega (Productos)	2,472,809.22
Ventas Otros Productos 12%	272,441.07
Ventas Exportaciones	7,000.00

**Total de Ventas** 19,202,704.68

**COSTO DE VENTAS** ( 18,609,780.63)

**UTILIDAD BRUTA** 592,924.05

**GASTOS OPERACIONALES:**

Gastos de Ventas	( 165,400.82)
Gastos de Administración	( 371,498.32)
Gastos Financieros	( 738.99)

**Total Gastos Operacionales** ( 537,638.13)

**OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES**

Otros Ingresos 3,529.49

**Utilidad antes de Participación e Impuesto a la Renta** 58,815.41

(-) 15% Participación Trabajadores ( 8,822.31)

(-) 25% Impuesto a la Renta ( 15,611.12)

**Utilidad Neta del Ejercicio antes del**  
**5% Reserva Legal** 34,381.98

**PROBANAEXPORT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(Expresado en Dólar)**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

Efectivo recibido de clientes	18,937,218.27
Efectivo pagado a proveedores y empleados y otros	( 18,555,872.06)
Otros Ingresos	741.63
Gastos Financieros	( 738.99)

**EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVOS** **381,348.85**

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES INVERSION**

Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	( 32,834.08)
Venta de Activos Fijos	2,857.14

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES INVERSION** **( 29,976.94)**

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO**

Financiamiento a Largo Plazo	463,942.28
------------------------------	------------

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** **463,942.28**

**AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES** **815,314.19**

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

**EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO** **903,067.63**

**PROBANAEXPORT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(Expresado en Dólar)**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA CAPITAL</b>	<b>PERDIDA O UTILIDAD ACUMUL.</b>	<b>PERDIDA O UTILIDAD EJERCICIO</b>	<b>T O T A L</b>
Saldo Inicial Enero 1, 2003	4.000,00	2.115,01	302.737,80	91.121,86	89.796,78	489.771,45
Transferencia a Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada				89.796,78	-89.796,78	0,00
Ajuste por el 15% Participación Trabajadores y 25% Impuesto a la Renta año 2002				-33.030,63		-33.030,63
Transferencia de la Utilidad Acumulada a la Reserva Legal 5% por el periodo 2002.		2.838,31		-2.838,31		0,00
<b>Utilidad del Ejercicio</b>					58.815,41	58.815,41
<b>Saldo a Diciembre 31, 2003</b>	<b>4.000,00</b>	<b>4.953,32</b>	<b>302.737,80</b>	<b>145.049,70</b>	<b>58.815,41</b>	<b>515.556,23</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**PROBANAEXPORT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(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	33.33	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	58,815.41
15% Participación Trabajadores	( 8,822.31)
	-----
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	49,993.10
(+) Gastos No deducibles	12,451.36
	-----
Base Imponible	62,444.46
25% Impuesto a la Renta	15,611.12
(-) Retención en la Fuente	( 166,869.81)
	-----
Saldo a favor de la compañía	<u>( 151,258.69)</u>

**A. EFECTIVO**

**CAJA**

Caja Principal 804,050.99  
Caja Chica 126.00

-----  
804,176.99

**BANCOS**

Machala Cta.Cte. 012011569-3 224.08  
Pacífico Cta.Cte.110842-5 8,504.97  
Pacífico Cta.Cte. 286746-7 64.82  
Guayaquil Cta. Cte. 46179166 263.59  
Pichincha Cta. Cte. 97470023-9 52,479.14  
Pichincha Cta. Cte. 1637754-1 7,752.66  
Machala Cta. Cte. 101005630-2 24,979.88

-----  
94,269.14

**Depósitos de Ahorro**

Machala Cta. Ahorro 013023764-9 121.79  
Pacífico Cta. de Ahorro 1012144797 4,364.79  
Pichincha Cta. Ahorros 72071066-4 134.92

-----  
4,621.50

-----  
98,890.64

-----  
903,067.63

**C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Clientes 449,005.14  
Préstamos a Empleados 47,556.99  
Anticipos a Empleados 1,014.76  
Anticipo y Préstamos a Proveedores 206,512.25  
Compañía Relacionadas 25,024.71  
Deudores Varios 58,913.92  
Otras Cuentas por Cobrar 172.84  
(-) Provisión de Cuentas Incobrables ( 32,208.79)

-----  
755,991.82

**K. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

<b>CONCEPTO</b>	<b>SALDO A ENERO 1, 2003</b>	<b>COMPRAS Y AJUST.</b>	<b>VENTAS O RETIROS</b>	<b>SALDO A DIC. 31, 2003</b>
<b>COSTO</b>				
Terrenos	31.298,50	0,00	0,00	31.298,50
Edificios e Instalaciones	171.895,66	0,00	0,00	171.895,66
Maquinarias y Equipos para Fumigar	333.828,01	1.452,28	0,00	335.280,29
Herramientas y Accesorios	19,06	0,00	-19,06	0,00
Equipos de Comunicación	15.676,24	3.917,76	0,00	19.594,00
Equipos de Oficina	20.823,99	477,12	-2.698,31	18.602,80
Equipos de Computación	17.208,17	1.327,20	-879,20	17.656,17
Equipo de Luz y Agua	9.535,76	0,00	-9.535,73	0,03
Muebles y Enseres	24.543,04	112,00	0,00	24.655,04
Vehiculos	226.649,14	27.000,00	-9.544,33	244.104,81
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>851.477,57</b>	<b>34.286,36</b>	<b>-22.676,63</b>	<b>863.087,30</b>
<b>DEPRECIACION</b>				
Edificios e Instalación	-38.608,54	-8.594,76	0,00	-47.203,30
Maquinarias y Equipos	-244.442,28	-14.694,34	0,00	-259.136,62
Equipo de Comunicación	-8.910,34	-1.926,82	0,00	-10.837,16
Equipos de Oficina	-12.271,10	-1.389,10	1.191,77	-12.468,43
Equipo de Computación	-11.979,83	-4.457,68	48,36	-16.389,15
Equipo de Luz y Agua	-9.535,73	0,00	9.535,73	0,00
Muebles y Enseres	-14.812,39	-1.768,15	0,00	-16.580,54
Vehiculos	-144.020,83	-41.587,39	8.271,75	-177.336,47
<b>Total Depreciaciones</b>	<b>-484.581,04</b>	<b>-74.418,24</b>	<b>19.047,61</b>	<b>-539.951,67</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>366.896,53</b>	<b>-40.131,88</b>	<b>-3.629,02</b>	<b>323.135,63</b>

**E. INVENTARIOS**

Suministros y Materiales	24,317.25
Repuestos y accesorios	8,651.78
Mercaderías	111,626.95
	-----
	144,595.98
	=====

**G. PAGOS ANTICIPADOS**

<b><u>Retención en la Fuente</u></b>	
1% Retenciones de Banano	291,695.00
1% Retenciones Productos	248,521.85
5% Retenciones por Inversiones	320.37
8% Rendimientos Financieros	50.41
	-----
	540,587.63
	=====

**P. CARGOS DIFERIDOS**

<b><u>Gastos Diferidos</u></b>	
Seguros Prepagados	5,159.34
	-----
	5,159.34
	=====

**CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Proveedores	(1)	836,425.31
Acreedores Varios	(2)	219,669.66
		-----
		1,056,094.97
		=====

**(1) Proveedores**

Proveedores de Banano	424,941.67
Proveedores de Bodega	196,892.43
Otros Proveedores	214,591.21
	-----
	836,425.31

**(2) Acreedores Varios**

Acreedores Interno	219,317.59
Proveedores de Banano	99.48
Otras Cuentas por Pagar a Personal	252.59
	-----
	219,669.66

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

**Retención en la Fuente**

Retención en Compras	4,697.72
Retención en Pagos de Servicios a Sociedades	63.81
Retención en Pagos de Servicios a Personas Naturales	398.77
Retención Pagos de Transporte	1,057.68
Relación de Dependencia	2,149.41
Honorarios Profesionales	162.85
Retención Pago de Seguros	3.80
Retención Compra Banano	8,444.62
	-----
	16,978.66

**Impuesto a la Renta e IVA por Pagar**

12% IVA	13,504.17
Impuesto a la Renta Empleados	2,912.49
100% Retención IVA	291.30
70% Retención IVA	394.58
30% Retención IVA	309.11
	-----
	17,411.65
	-----
	34,390.31
	=====

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar (1)	25,610.36
IESS por Pagar (2)	9,785.86
	-----
	35,396.22
	=====

<b><u>(1) Sueldo y Beneficios Sociales por Pagar</u></b>	
Sueldo y Salario por Pagar	1,974.90
Décimo Tercer Sueldo	2,510.18
Décimo Cuarto Sueldo	3,681.32
Vacaciones	4,490.84
Provisión Indemnización por Pagar	12,953.12
	-----
	25,610.36

<b><u>(2) IESS por Pagar</u></b>	
Aportes por Pagar	1,379.50
Préstamo Quirografarios e Hipotecarios	530.41
Fondo de Reserva por Pagar	6,123.30
Aporte Patronal IECE-SECAP	1,752.65
	-----
	9,785.86
	=====

## JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO

Préstamos de Socios	(*)	1,031,100.30
		-----
		1,031,100.30
		=====

(*) Préstamos Socios	998,226.30
Otras Cuentas por Pagar Socios	32,874.00
	-----
	1,031,100.30

## CAPITAL SOCIAL

	<b><u>VALOR</u></b>
Espinosa Valverde Jorge Fabricio	583.36
López Aguilar Enrique	583.32
Maldonado Coello Max	583.32
Marich Riera Antonio	583.32
Palacios Palacios Euclides	500.00
Pesantes Orellana Ernesto	583.36
Prieto Calderón Aurelio	583.32
	-----
	4,000.00
	=====

### **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.

### **RESERVA DE CAPITAL**

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 31 de Diciembre del 2003 y la fecha de preparación de éstos estados financieros, (Septiembre 24 del 2004) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.