

**PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES  
PROBANAEXPORT C. LTDA.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 y 2003  
CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPORT C. LTDA**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 y 2003  
CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**CONTENIDO**

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de evolución del patrimonio de los socios	6
Estado de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 17

**Abreviatura usada:**

US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Socios y Junta de Directores de  
PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPORT C. LTDA.  
Machala, Ecuador**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPORT C. LTDA.** al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los socios y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2003 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores independientes, quienes en su informe de auditoría de fecha 24 de septiembre del 2004, expresaron una opinión sin salvedades.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPORT C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2004, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2004, se emite por separado

  
G.P.A. GUSTAVO ACUÑA MORAN  
RNAE-SC-116  
RNCPA. 12,434

Mayo 26 del 2005  
Guayaquil-Ecuador

**PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPORT C. LTDA.**

**Estado de Resultados**

**Por los años terminados el 31 diciembre del 2004 y 2003**

**(Expresado en dólares de los E.U.A)**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<b>Ventas netas</b>		
Banano	18.264.993	15.672.390
Fumigación	878.480	785.064
Materiales de bodega	3.071.849	2.472.809
Material de embarque	48.295	272.441
<b>Total Ventas</b>	<b><u>22.263.617</u></b>	<b><u>19.202.704</u></b>
<b>Costo de Ventas</b>		
Banano	18.578.565	15.813.173
Fumigación	2.103.147	1.858.296
Bodega	942.355	938.313
Material de Bodega	171.390	-
<b>Total Costo de Ventas</b>	<b><u>21.795.457</u></b>	<b><u>18.609.782</u></b>
<b>Margen Bruto</b>	<b>468.160</b>	<b>592.922</b>
<b>Gastos de Operación</b>		
Administración	270.743	371.498
Ventas	162.944	165.400
Financieros	3.518	738
<b>Total gastos de operación</b>	<b><u>437.205</u></b>	<b><u>537.636</u></b>
Utilidad (Pérdida) en operación	<b>30.955</b>	<b>55.286</b>
<b>Otros Ingresos (Egresos)</b>		
Otros ingresos (gastos) - netos	8.209	3.529
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b><u>39.164</u></b>	<b><u>58.815</u></b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPORT C. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2004**  
**Expresado en Dólares de los E.U.A.**

	Capital	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados	Total
Saldos al 1 de enero del 2003	4.000	4.953	302.738	203.865	515.556
Utilidad del ejercicio				39.164	39.164
Apropiación de utilidades (*)		2.500	-	-28.518	-26.018
Saldos al 31 de diciembre del 2004	<b>4.000</b>	<b>7.453</b>	<b>302.738</b>	<b>214.511</b>	<b>528.702</b>

(\*) Reserva Legal corresponde a la apropiación de los resultados del 2003

**Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.**

**PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPORT C. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2004 y 2003

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<b><u>Flujos de efectivo de las actividades de operación</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	21.960.166	18.937.218
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-22.567.380	-18.555.872
Otros ingresos neto	4.691	4
Participación trabajadores	8.822	
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b><u><u>-\$593.701</u></u></b>	<b><u><u>\$381.350</u></u></b>
<b><u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u></b>		
Aumento en propiedad, planta y equipo, neto	-243.873	-29.977
Aumento en otros activos	-6.069	
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b><u><u>-\$249.942</u></u></b>	<b><u><u>-\$29.977</u></u></b>
<b><u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u></b>		
Aumento (disminución) de la deuda a largo plazo	6.756	463.942
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b><u><u>\$6.756</u></u></b>	<b><u><u>\$463.942</u></u></b>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	-836.887	815.315
Saldo al inicio del año	903.068	87.753
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u><u>\$66.181</u></u></b>	<b><u><u>\$903.068</u></u></b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPORT C. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2004 y 2003

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<b><u>Flujos de efectivo de las actividades de operación</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	21.960.166	18.937.218
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-22.567.380	-18.555.872
Otros ingresos neto	4.691	4
Participación trabajadores	8.822	
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b><u><u>-\$593.701</u></u></b>	<b><u><u>\$381.350</u></u></b>
<b><u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u></b>		
Aumento en propiedad, planta y equipo, neto	-243.873	-29.977
Aumento en otros activos	-6.069	
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b><u><u>-\$249.942</u></u></b>	<b><u><u>-\$29.977</u></u></b>
<b><u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u></b>		
Aumento (disminución) de la deuda a largo plazo	6.756	463.942
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b><u><u>\$6.756</u></u></b>	<b><u><u>\$463.942</u></u></b>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	-836.887	815.315
Saldo al inicio del año	903.068	87.753
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u><u>\$66.181</u></u></b>	<b><u><u>\$903.068</u></u></b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

# Productores Bananeros y Exportadores Probanaexport C.Ltda. Notas a los estados financieros (continuación)

## PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPORT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 y 2003

### PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

#### 1. Descripción del Negocio

Productores Bananeros y Exportadores Probanaexport C. Ltda., Es una compañía establecida 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 exportación de banano y demás frutas tropicales, 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. El tiempo de duración de la Compañía será de 50 años.

#### Operaciones

Los estados financieros han sido preparados en US dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Si bien el proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como moneda estable, la variación de los índices de precios al consumidor afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre del 2004. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados debe efectuarse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto de Estadísticas y Censos.

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2002	9,36%
2003	6,07%
2004	1,95%

#### 2. Resumen de principales políticas de contabilidad.

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E.U.A. de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), vigentes establecidas por la Federación Nacional de Contadores y autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y para declarar las revelaciones que se requiere presentar en dichos estados.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

##### a. Provisión para cuentas incobrables

La provisión para cuentas incobrables es realizada anualmente y aplica la mínima requerida por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

**Productores Bananeros y Exportadores Probanaexport C.Ltda.**  
**Notas a los estados financieros (continuación)**

**b. Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2004, los inventarios están valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

**c. Gastos pagados por anticipado**

Los seguros pagados por anticipado son reconocidos a resultados por el método del devengado y dentro del periodo de cobertura de la póliza.

**d. Propiedad – Planta y equipos.**

La propiedad planta y equipos hasta el 31 de marzo del 2004, se encuentran registrados a su costo reexpresado de sucres a dólares de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC). Las adiciones posteriores están registradas al costo de adquisición.

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos y en los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

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

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificio e Instalaciones	5%
Vehículos	20%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de Comunicación	10%
Muebles y Equipos de oficina	10%
Equipos electrónicos	33%

**e. Reconocimiento de ingresos.**

Los ingresos se reconocen cuando se ha entregado el producto terminado y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

**f. Reserva para jubilación e indemnización**

El Código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicio en una misma compañía. Al 31 de diciembre del 2004, la Compañía no determinó el monto real de sus obligaciones patronales sobre la base de un estudio actuarial.

**g. Impuesto a la renta.**

El impuesto a la renta del 25% sobre las utilidades después de la participación de trabajadores se carga al resultado del año por el método del impuesto a pagar.

**h. Reserva de Capital.**

La constituyen los saldos de las cuentas, reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión 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.

**Productores Bananeros y Exportadores Probanaexport C.Ltda.**  
**Notas a los estados financieros (continuación)**

**3. Efectivo en Caja y Bancos**

El siguiente es un resumen del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2004 y 2003.

	<u>2004</u>		<u>2003</u>
Caja	126	1)	804,177
Bancos nacionales	66,055		98,891
	<u>66,181</u>		<u>903,068</u>

(1) Los saldos presentados en caja corresponden a cheques posfechados recibidos del cliente Kimtech, siendo efectivo su cobro durante la primera semana del año 2004

**4. Cuentas por cobrar**

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2004 y 2003.

		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Clientes	(a)	636,777	310,106
Anticipos y préstamos	(b)	93,104	190,088
Deudores Varios	(c)	117,753	58,914
Empleados	(d)	39,571	48,572
Impuestos por Cobrar	(e)	564,514	540,588
		<u>1,451,719</u>	<u>1,148,268</u>
Provisión para Cuentas Incobrables	(f)	<u>(35,187)</u>	<u>(32,209)</u>
		<u>1,416,532</u>	<u>1,116,059</u>

- a) La producción de banano es vendida a su único cliente, la compañía exportadora Kimtech, este saldo, incluye cartera por servicios de fumigación y materiales de bodega entregados a productores de banano.
- b) Corresponden a valores por anticipos y préstamos a proveedores de banano, su cobro se realiza mediante liquidación de fruta.
- c) Corresponden a varios deudores de la Compañía e incluye US\$54,217 con cargo a los socios de la Compañía.
- d) Se incluye operaciones de crédito concedidos a empleados del área de fumigación pagaderos durante el año 2005, no fijando tasa de interés alguna de acuerdo con tabla de amortización.
- e) Corresponde a retenciones en la fuente del impuesto a la renta de años anteriores y del ejercicio. Con fecha Julio 9 del 2004, mediante tramite No. 107012004004004, la compañía interpone un reclamo de pago en exceso ante el Servicio de Rentas Internas (SRI), solicitando la devolución de las retenciones del impuesto a la renta del ejercicio económico del año 2001, esto es \$ 205,844, el cual fue negado mediante Resolución SRI No.107012004RREC003198, notificada con fecha 13 de diciembre del 2004.
- f) Al 31 de diciembre del 2004, la Compañía no ha realizado la provisión financiera sobre cartera de incobrables y que corresponden a sus deudores de fumigación por un monto de aproximadamente \$ 50,000 e incluye a un ex socio de la compañía, originando que el saldo de las cuentas por cobrar no revele la real situación financiera de sus clientes, presentándose los estados financieros sobreestimados. Siendo registrada únicamente la provisión requerida por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

**Productores Bananeros y Exportadores Probanaexport C.Ltda.**  
**Notas a los estados financieros (continuación)**

**5. Transacciones con partes relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2004, los saldos en compañías relacionadas se conformaban de la siguiente manera.

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<b><u>Cuentas por cobrar Socios</u></b> (a)		
Fabricio Espinosa Valverde	83,772	2,015
Aurelio Prieto Calderón	102,358	3,849
Enrique López Aguilar	27,619	4,277
Antonio Marich Riera	27,573	-
Max Maldonado	80,791	6,282
Ernesto Pesantes Orellana	43,680	-
	<u>365,793</u>	<u>16,423</u>
<b><u>Servicios de Fumigación</u></b>		
Aurelio Prieto Calderón	16,982	9,717
Ernesto Pesantes Orellana	1,563	38
Enrique López Aguilar	-	6,588
Jorge Pesantes Orellana	413	-
Fultón Serrano	10,611	10,611
Kaffa Serrano	10,278	10,278
kurt Serrano	390	390
Douglas Serrano	1,802	1,802
Solares y Maquinarias	1,409	-
Bananera Mayra Rosado	4,279	17,264
Bananera Jorge Enrique & Cía.	32,359	16,737
Bananera San Juan	11,538	-
Bananera El Recreo	25,553	19,529
	<u>117,177</u>	<u>92,954</u>
<b><u>Anticipos a Proveedores de Banano</u></b>		
Agrícola El Recuerdo	400,135	
<b><u>Compañías Relacionadas</u></b>		
Frufrexpport Ecuador	32,091	25,025
<b><u>Materiales de Bodega</u></b>		
Fabricio Espinosa	6,218	6,449
Aurelio Prieto	-	2,108
Enrique López Aguilar	-	9,126
Antonio Marich Riera	-	700
Ernesto Pesantes	-	8,730
Jorge Pesantes	-	1,595
Diego Espinosa	5,505	-
Fultón Serrano Batallas	2,523	2,524
Ferretería Ernesto Benjamín	18,686	-
Solares y Maquinarias	31,802	14,714
	<u>64,734</u>	<u>45,946</u>
<b><u>Total cuentas por cobrar</u></b>	<u>979,930</u>	<u>180,348</u>

- a) Saldos generados por anticipos, préstamos y otras cuentas por cobrar a los socios de la Compañía.

**Productores Bananeros y Exportadores Probanaexport C.Ltda.**  
**Notas a los estados financieros (continuación)**

<b>Cuentas por Pagar</b>	<b><u>2004</u></b>	<b><u>2003</u></b>
<b>Proveedores de Banano</b> (1)		
Fabricio Espinosa Valverde	15,074	122
Owen Espinosa Valverde	2,939	3,613
Diego Espinosa Valverde	19,451	8,373
Antonio Marich Riera	36,721	31,846
Darko Marich Riera	9,802	-
Iván Marich Riera	8,526	-
Anita Marich Riera	7,096	-
Gladys Pesantes Orellana	4,846	7,572
Ernesto Pesantes Orellana	10,999	13,610
Jorge Pesantes Orellana	1,782	-
Aurelio Prieto Calderón	18,711	1,127
Agrícola El Recuerdo	22,824	32,559
Bananera San Juan & Cía.	29,447	-
Bananera El Recreo	22,037	-
Bananera Jorge Enrique	22,655	-
Bananera Mayra Rosado	4,687	-
Solares y Maquinarias	15,957	11,736
	<b><u>253,554</u></b>	<b><u>110,558</u></b>
<b><u>Acreeedores Internos</u></b>		
Ferretería Ernesto Benjamín & Cía.	64,261	-
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b><u>317,815</u></b>	<b><u>110,558</u></b>

Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas no generan ningún tipo de interés, ni tampoco tienen fecha de vencimiento pactado.

(1) Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones con los productores por entrega de la fruta correspondiente a la última semana del ejercicio económico 2004, la cual es cancelada durante la primera semana del año 2005.

**Durante los años 2004 y 2003, se efectuaron transacciones con compañías relacionadas, tal como se detalla a continuación:**

<b><u>Ingresos</u></b>	<b><u>2004</u></b>	<b><u>2003</u></b>
Agrícola El Recuerdo	172,037	a) 93,955
Antonio Marich Riera	222,928	128,510
Aurelio Prieto	159,231	116,992
Bananera Mayra Rosado	212,916	-
Bananera San Juan	165,018	-
Bananera El Recreo & Cía.	260,237	-
Diego Espinosa	102,031	-
Ernesto Pesantes Orellana	124,456	64,748
Gladys Pesantes Orellana	38,543	-
Jorge Pesantes Orellana	23,905	-
Enrique López Aguilar	-	113,867
Fabricio Espinosa Valverde	154,555	73,352
Ferretería Ernesto Benjamín	16,684	-
Iván Marich Riera	61,511	-
Jorge Prieto	33,520	-
Solares y Maquinarias	197,529	-
	<b><u>1,945,101</u></b>	<b><u>591,424</u></b>

**Productores Bananeros y Exportadores Probanaexport C.Ltda.**  
**Notas a los estados financieros (continuación)**

**Costos y Gastos**

Compra de banano 6,816,771 -

a) Estos valores corresponden específicamente a ingresos por servicios de fumigación facturados en el año 2003.

b) Las cifras del año 2003, fueron tomadas del Balance General y el Estado de Resultados de Productores Bananeros y Exportadores Probanaexport C. Ltda.

**6. Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, los saldos de los inventarios se conformaban de la siguiente manera.

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Materiales, suministros y repuestos	219,706	144,596
Combustibles y Lubricantes	18,012	-
	<u>237,718</u>	<u>144,596</u>

**7. Gastos Pagados por anticipado**

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, los saldos de los seguros pagados por adelantado se conformaban de la siguiente manera.

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Seguros	16,088	5,159
	<u>16,088</u>	<u>5,159</u>

**8. Propiedad, planta y Equipos**

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, el movimiento de los activos fijos se conformaba de la siguiente manera:

	<u>Saldo al</u> <u>31-12-03</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencia</u> <u>Ajuste</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-04</u>
Terreno	31.298	170.000	-9.536	191.762
Edificio	-	10.289	-	10.289
Muebles y Enseres	24.655	-	-	24.655
Equipo de Oficina	18.603	756	-	19.359
Equipos de computación	17.656	9.189	-	26.845
Equipo de Luz y Agua	9.536	-	-	9.536
Equipo de comunicación	19.594	-	-	19.594
Maq. y equipo de fumigación	335.280	2.576	-	337.856
Vehículos	244.105	49.283	-27.153	266.235
Instalaciones y edificios	171.896	-	-	171.896
<b>Subtotal</b>	<u>872.623</u>	<u>242.093</u>	<u>-36.689</u>	<u>1.078.027</u>
Depreciación Acumulada	<u>-549.487</u>	<u>-65.460</u>	<u>12.451</u>	<u>-602.496</u>
<b>Total activo fijo neto</b>	<u>323.136</u>	<u>176.633</u>	<u>-24.238</u>	<u>475.531</u>

**Productores Bananeros y Exportadores Probanaexport C.Ltda.**  
**Notas a los estados financieros (continuación)**

**9. Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003 las cuentas por pagar se conformaban de la siguiente manera:

		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Proveedores de Banano	(a)	580,401	314,384
Proveedores de bodegas	(b)	57,739	196,892
Otros Proveedores		346,793	214,591
Retenciones por pagar	(c)	10,140	34,391
Acreedores varios		284,034	219,318
Cuentas por pagar a personal		624	352
		<u>1,279,731</u>	<u>979,928</u>

- a) Corresponde a cuentas por pagar a los productores bananeros por entrega de la fruta incluye obligaciones con los socios de la Compañía por US\$253,554
- b) Corresponde a obligaciones inmediatas con los proveedores de fungicidas, herbicidas y fertilizantes aplicados en la producción.
- c) Corresponde a obligaciones con la Administración tributaria del mes de diciembre del año 2004.

**10. Pasivos acumulados**

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003 los pasivos acumulados se conformaban de la siguiente manera:

		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Sueldos y Beneficios sociales por Pagar		14,548	25,610
Aportes por pagar		10,747	9,786
Participación trabajadores		8,822	-
		<u>34,117</u>	<u>35,396</u>

**11. Pasivos a Largo Plazo**

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003 los pasivos acumulados se conformaban de la siguiente manera:

		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Otras cuentas por pagar a socios		32,874	32,874
Préstamos Socios		1,004,982	998,226
		<u>1,037,856</u>	<u>1,031,100</u>

**Productores Bananeros y Exportadores Probanaexport C.Ltda.**  
**Notas a los estados financieros (continuación)**

**12. Capital Social**

El capital suscrito y pagado de la Compañía **Productores Bananeros y Exportadores Probanaexport C. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2004, es de US\$4,000, correspondiente a participaciones de \$ 0,04 ctvs. cada una. La distribución del capital social esta conformado de la siguiente manera.

Socios	Número de participaciones	Capital Suscrito
Espinosa Valverde Fabricio	16,668	666.72
López Aguilar Enrique	16,666	666.64
Maldonado Rodríguez Glenda	16,666	666.64
Marich Riera Antonio	16,666	666.64
Pesantes Orellana Ernesto	16,668	666.72
Prieto Calderón Aurelio	16,666	666.64
	<b>100,000</b>	<b>4,000.00</b>

Con fecha 30 de mayo del año 2003, el Sr. Euclides Palacios mediante escritura pública de cesión de participaciones sociales otorga a favor de los socios arriba indicados, los derechos de su participación por valor de \$ 500,00 . Esta cesión se registró en los libros de la compañía el 7 de enero del año 2004 y fue distribuida de acuerdo al porcentaje de participación en el capital de la compañía. Por esta cesión Probanaexport C. Ltda. entregó al Sr. Euclides Palacios dos terrenos por valor en libros de \$ 4,860.48 y \$ 4,675.49 transacción que fue registrada el 31 de diciembre del 2004.

**13. Reserva de capital**

Incluye los valores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, originada en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva 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 accionistas en caso de liquidación. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos.

**14. 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 por lo menos 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 operaciones o capitalizarse o en su efecto ser devuelto a los socios en caso de liquidación.

**15. Impuesto a la renta**

**a) Impuesto a la renta**

**Productores Bananeros y Exportadores Probanaexport C. Ltda.**, cálculo el impuesto a la renta del año 2004, utilizando la tarifa del 25 % sobre las utilidades tributables.

010

042630792  
042631088  
04263177225

CTDRL PTC A 2004 (GUMADUIL)  
16

**Productores Bananeros y Exportadores Probanaexport C.Ltda.**  
**Notas a los estados financieros (continuación)**

**b) Auditoria tributaria**

La compañía durante el año 2004, no ha sido revisada por el Servicio de Rentas Internas (SRI), sin embargo, ha recibido comunicaciones de requerimientos de información, los mismos que han sido contestados oportunamente. Con fecha Julio 9 del 2004, mediante tramite No. 107012004004004, la compañía interpone un reclamo de pago en exceso ante el Servicio de Rentas Internas (SRI), solicitando la devolución de las retenciones del impuesto a la renta del ejercicio económico del año 2001, esto es \$ 205,844, el cual fue negado mediante Resolución SRI No.107012004RREC003198, notificada con fecha 13 de diciembre del 2004.

**c) Pérdidas tributables**

La Compañía no presenta pérdidas tributarias durante el ejercicio y con respecto a años anteriores.

**d) Conciliación tributaria**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable de la compañía, para la determinación de la utilidad tributaria del año 2004, fueron las siguientes.

<b>Utilidad Contable antes de Impuesto a la Renta y Participación Laboral</b>	<b>39,164.37</b>
<b>Partidas de Conciliación</b>	
<b><u>Menos :</u></b>	
15% Participación Trabajadores	(5,874.66)
<b><u>Más:</u></b>	
Gastos No deducibles en el país	6,405.91
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>39,695.62</b>
Impuesto a la Renta Causado	9,923.91
Retenciones en la Fuente del Ejercicio	(39,538.02)
<hr/>	
<b>Crédito a favor del contribuyente</b>	<b>29,614.11</b>
<hr/> <hr/>	

**16. Eventos Subsecuentes.**

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de preparación del presente informe (Mayo 26 del 2005) no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.