



ASEMAS

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

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPORT C. LTDA

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

CONTENIDO

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
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 - 22

Abreviatura usada:

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

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPORT C. LTDA.

Estado de Resultados
Por los años terminados el 31 diciembre del 2005 y 2004
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Ventas netas			
Banano		20,686,645	18,264,993
Fumigación		739,536	878,480
Venta de fungicidas		1,289,089	
Venta de aceite agrícola		410,766	
Materiales de bodega		1,165,318	3,071,849
Material de embarque			48,295
Otras ventas		6,024	
Total Ventas		<u>24,297,378</u>	<u>22,263,617</u>
 Costo de Ventas			
Banano		21,066,248	18,578,565
Fumigación		477,426	2,103,147
Fungicidas		1,096,132	
Aceite agrícola		341,936	
Material de Bodega		1,105,813	1,113,745
Total Costo de Ventas		<u>24,087,555</u>	<u>21,795,457</u>
 Margen Bruto		209,823	468,160
 Gastos de Operación			
Administración		145,719	270,743
Ventas		64,407	162,944
Financieros		2,987	3,518
Total gastos de operación		<u>213,113</u>	<u>437,205</u>
 Utilidad (Pérdida) en operación		(3,290)	30,955
 Otros Ingresos (Egresos)			
Otros ingresos (gastos) - netos		13,747	8,209
 Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		<u>10,457</u>	<u>39,164</u>

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 2005

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	4,000	7,453	302,738	214,511	528,702
Utilidad del ejercicio				10,457	10,457
Apropiación de utilidades (*)		1,659		-1,659	-
Otras apropiaciones (1)				-21,501	-21,501
Saldos al 31 de diciembre del 2005	4,000	9,112	302,738	201,808	517,658

(*) Reserva Legal corresponde a la apropiación de los resultados del 2003 y 2004

(1) Corresponde a participación trabajadores e impuestos municipales años anteriores.

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 2005 y 2004

Expresados en U.S. dólares

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	23,777,404	21,960,166
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-23,884,283	-22,567,380
Otros ingresos neto	13,747	4,691
Participación trabajadores	3,796	8,822
Impuesto a la renta	3,653	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>- \$85,683</u>	<u>- \$593,701</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>		
Aumento en propiedad, planta y equipo, neto	-106,753	-243,873
Aumento en otros activos		-6,069
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>- \$106,753</u>	<u>- \$249,942</u>
<u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u>		
Aumento (disminución) de la deuda a largo plazo	596,651	6,756
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>\$596,651</u>	<u>\$6,756</u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	404,215	-836,887
Saldo al inicio del año	66,181	903,068
Saldo al final del año	<u>\$470,396</u>	<u>\$66,181</u>

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 2005 y 2004

Expresados en U.S. dólares

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	23,777,404	21,960,166
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-23,884,283	-22,567,380
Otros ingresos neto	13,747	4,691
Participación trabajadores	3,796	8,822
Impuesto a la renta	3,653	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>-\$85,683</u></u>	<u><u>-\$593,701</u></u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de Inversión</u>		
Aumento en propiedad, planta y equipo, neto	-106,753	-243,873
Aumento en otros activos		-6,069
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión	<u><u>-\$106,753</u></u>	<u><u>-\$249,942</u></u>
<u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u>		
Aumento (disminución) de la deuda a largo plazo	596,651	6,756
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u><u>\$596,651</u></u>	<u><u>\$6,756</u></u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	404,215	-836,887
Saldo al inicio del año	66,181	903,068
Saldo al final del año	<u><u>\$470,396</u></u>	<u><u>\$66,181</u></u>

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)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

1. OPERACIONES.

Productores Bananeros y Exportadores ProbanaExport 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 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. Su plazo social concluye en mayo del 2032.

4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares, Las políticas contables de la compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en su mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

- a) **Caja y equivalentes de Caja** .- Representa el efectivo disponible y saldos en los Bancos de la localidad.
- b) **Cuentas por Cobrar** .- Las cuentas por cobrar por el servicio de fumigación, materiales de bodega, materiales de empaque, anticipos a proveedores, préstamos a proveedores de banano y otras cuentas por cobrar socios están directamente relacionados con la actividad del negocio y son recuperadas a través del sistema de liquidación de frutas semanal. La política de crédito la establece la Administración de la compañía y su sistema de cobranzas semanal asegura una adecuada recuperación de la cartera.

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

- c) **Provisión para cuentas incobrables** .- La compañía tiene como política constituir provisiones sobre los créditos otorgados en el ejercicio económico, exceptuando en su análisis las cuentas por cobrar a compañías relacionadas. El porcentaje aplicado es el permitido por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.
- d) **Valuación de Inventarios** .- Los inventarios están valuados al costo promedio, que no excede a los valores de mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.
- e) **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.
- f) **Propiedad – Planta y equipos**.- La propiedad planta y equipos hasta el 31 de marzo del 2000, se encuentran registrados a su costo reexpresado de sucres a U.S. dólares de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC). Las adiciones posteriores a esta fecha están registradas al costo de adquisición.

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, 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 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>Activos</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%

- g) **Ventas y Costo de Ventas** .- Los ingresos por ventas son reconocidos en resultados en el período en que se realiza la transferencia del producto debidamente sustentados en las facturas y el costo de las ventas de banano se registra de acuerdo al precio de la fruta cancelado al productor y el costo de los otros productos de acuerdo al método del costo permanente, es decir transfiriendo del inventario el costo de los productos vendidos.

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

- h). **Reserva para jubilación patronal.**- El código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma Compañía. La reserva para jubilación patronal se contabiliza con cargo a los resultados del año la misma que se determina mediante un estudio actuarial, de acuerdo con disposiciones vigentes.

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, la compañía no ha determinado el monto real de sus obligaciones patronales sobre la base de un estudio actuarial con respecto a esos años.

- i). **Participación de trabajadores.** La participación de trabajadores se carga al resultado del año y se calcula aplicando el 15 % sobre la utilidad de acuerdo con la Ley.
- j). **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. Al 31 de diciembre del 2005, el impuesto a la renta causado ha sido cubierto por el saldo de las retenciones en la fuente del ejercicio.
- k). **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.

3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La variación de los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S. dólares por el año terminado el 31 de diciembre del 2005. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe efectuarse considerando tal circunstancia.

Año terminado	Variación Porcentual
Diciembre 31	
2003	6
2004	2
2005	4

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

4. Efectivo en Caja y Bancos

El siguiente es un resumen del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2005 y 2004.

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Caja	126	126
Bancos	(a) 470,270	66,055
	<u>470,396</u>	<u>66,181</u>

a) Saldo comprende principalmente los fondos disponibles en la cta.cte. No.3103905104 del Banco del Pichincha por un monto de US\$ 445,705.

5. Cuentas por cobrar

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2005 y 2004.

		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Clientes	(a)	1,103,425	636,777
Anticipos y préstamos	(b)	149,643	93,104
Deudores Varios		55,770	117,753
Empleados	(c)	41,037	39,571
Impuesto a la Renta	(d)	597,781	564,514
IVA Pagado		24,037	-
		<u>1,971,693</u>	<u>1,451,719</u>
Provisión para Cuentas Incobrables	(e)	(35,821)	(35,187)
		<u>1,935,872</u>	<u>1,416,532</u>

a) Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, el saldo de la cuenta clientes esta conformado por las siguientes subcuentas, tal como se menciona a continuación:

- El saldo del 2004 corresponden a facturas pendientes de cobro en la comercialización de cajas de banano con su único cliente la Compañía exportadora Kimtech, esta cartera fue cobrada durante la primera semana del año 2005
- El saldo del año. 2005 se compone principalmente por US\$ 890,668 a favor de Kimtech y US\$34,940 con la Compañía Bandecua S.A., corresponde a las semanas 50, 51 y 52 del mes de diciembre. Su cobro fue realizado durante las dos primeras semanas del mes de enero del 2006.

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

- Este saldo incluye cartera por servicios de fumigación por \$ 77,174
 - Materiales de bodega entregados a proveedores de banano, su cobro se realiza mediante la Liquidación de frutas de forma semanal
- b) Corresponden a valores por anticipos y préstamos a proveedores de banano.
- c) Préstamos concedidos a empleados del área de fumigación y banano, la compañía no cobra intereses sobre estos préstamos.
- d) 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.
- e) Al 31 de diciembre del 2004 y 2005, la Compañía no ha constituido la provisión sobre las cuentas por cobrar por los servicios de fumigación por un monto aproximado de US\$ 50,000 y que incluye a un ex socio de la compañía. La empresa está realizando gestiones de cobro.

6. Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, los saldos en compañías relacionadas se conformaban de la siguiente manera.

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>Cuentas por cobrar Socios</u>		
Fabricio Espinosa Valverde	-	83,772
Aurelio Prieto Calderón	53,780	102,358
Enrique López Aguilar	23,747	27,619
Antonio Marich Riera	-	27,573
Max Maldonado	24,767	80,791
Ernesto Pesantes Orellana	5,174	43,680
Total	107,468	365,793
<u>Cuentas por cobrar servicios de Fumigación</u>		
Agrícola El Recuerdo	7,299	-
Fabricio Espinosa Valverde	16	-
Owheñ Espinosa Valverde	304	-
Maria Rosa Espinosa	324	-
Aurelio Prieto Calderón	65,183	16,982
Ernesto Pesantes Orellana	-	1,563
Enrique López Aguilar	-	-
Jorge Pesantes Orellana	1,266	413
Fultón Serrano	-	10,611

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

Kaffa Serrano	-	10,278
kurt Serrano	-	390
Douglas Serrano	-	1,802
Solares y Maquinarias	1,872	1,409
Bananera Mayra Rosado	17,205	4,279
Bananera Jorge Enrique & Cia.	17,862	32,359
Bananera San Juan	21,427	11,538
Bananera El Mango	2,467	-
Bananera El Recreo	39,372	25,553
Bananera Villanueva	6,000	-
Melva Rodríguez	154	-
Total	180,751	117,177

Anticipos a Proveedores de Banano

Max Maldonado	20,871	-
Aurelio Prieto Calderón	82,121	-
Owhen Espinosa Valverde	5,143	-
Solares y maquinarias	16,000	-
Agrícola El Recuerdo	-	400,135
Total	124,135	400,135

Préstamos a Proveedores de Banano

Aurelio Prieto Calderón	44,447	-
Total	44,447	-

Compañía Relacionada

Frufrexpport Ecuador	34,118	32,091
----------------------	--------	--------

Cuentas por cobrar materiales de

Bodega

Agrícola El Recuerdo	12,352	-
Bananera San Juan	9,657	-
Bananera Mayra Rosario	24,296	-
Bananera Jorge Enrique	27,352	-
Bananera Villanueva	8,083	-
Bananera El Recreo	26,421	-
Bananera El Mango	3,354	-
Melva Rodríguez	3,066	-
Fabricio Espinosa Valverde	2,403	6,218
Diego Espinosa Valverde	6,901	5,505
Owhen Espinosa Valverde	411	-
Maria Rosa Espinosa	1,522	-
Aurelio Prieto Calderón	5,207	-
Darko Marich Riera	2,898	-
Iván Marich Riera	683	-
Anita Marich Riera	3,194	-
Nickola Mora Marich	2,700	-
Ernesto Pesantes Orellana	2,101	-
Jorge Pesantes Orellana	860	-
Gladys Pesantes Orellana	632	-
Fultón Serrano Batallas	-	2,523
Ferretería Ernesto Benjamín	18,686	18,686

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

Solares & Maquinarias	31,532	31,802
Compañía de Producción Tropical	393	-
Total	194,704	64,734
<u>Otras Cuentas por Cobrar</u>		
Ferretería Ernesto Benjamín	45,384	-
Solares & Maquinarias	3,297	-
Mercedes Abad	138	-
López Dayse	4,946	-
Jorge López Solano	4,190	-
Mercedes López	4,715	-
Patricio López	1,123	-
	63,793	-
Total cuentas por cobrar	749,416	979,930

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

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, los saldos por pagar con partes relacionadas se conformaban de la siguiente manera.

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>Proveedores de Banano</u>		
Fabrizio Espinosa Valverde	-	15,074
Diego Espinosa	5,633	19,451
Owen Espinosa Valverde	11	2,939
Bananera Mayra Rosado	7,368	4,687
Bananera Jorge Enrique	17,320	22,655
Bananera Villa Nueva	61,298	-
Bananera San Juan	20,205	29,447
Bananera El Recreo	24,673	22,037
Bananera El Mango	3,795	-
Ernesto Pesantes Orellana	43	10,999
Solares & Maquinarias	409	15,957
Gladys Pesantes Orellana	200	4,846
Jorge Pesantes	2,553	1,782
Aurelio Prieto	-	18,711
Jorge Prieto	83	-
Melba Maldonado	6,028	-
Antonio Marich	9,114	36,721
Darko Marich	9,737	9,802
Iván Marich	6,589	8,526
Anita Marich	9,382	7,096
Mora Marich	9,822	-
Compañía de Producción Tropical	13,877	-
Agrícola El Recuerdo	76,030	22,824
Ferretería Ernesto Benjamín & Cía.	405	-
Total	284,575	253,554

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

<u>Otros Proveedores</u>		
Fabricio Espinosa Valverde	20,019	-
Aurelio Prieto	380	-
Ferretería Ernesto Benjamín & Cía.	33	64,261
Frufrexpport	2,374	-
Total	22,806	64,261
<u>Acreedores Internos</u>		
Fabricio Espinosa	6,804	-
Diego Espinosa	172	-
Enrique López Aguilar	40,746	-
Bananera Mayra Rosado	1,605	-
Bananera San Juan	42,000	-
Jorge Pesantes	1,097	-
Max Maldonado	61,585	-
Antonio Marich Riera	6,320	-
Total	160,329	-
Total Cuentas por pagar	467,710	317,815

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones con los productores por entrega de la fruta correspondiente a la última semana del ejercicio económico 2004 y 2005 respectivamente, dichos saldos fueron cancelados durante la primera semana del mes de enero del año 2005 y 2006, respectivamente.

Transacciones con partes relacionadas.

Durante los años 2005 y 2004, se efectuaron transacciones con las siguientes partes relacionadas, tal como se detalla a continuación:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Agroindustrias & Comercio Grupo López	26,819	-
Agrícola El Recuerdo	169,614	172,037
Bananera El Mango & Cía	67,419	-
Bananera El Recreo & Cía.	273,271	260,237
Bananera Jorge Enrique	254,295	-
Bananera Mayra Rosado	277,115	212,916
Bananera San Juan	180,095	165,018
Bananera Villanueva & Cía.	92,131	-
Compañía de Producción Tropical	70,386	-
Diego Espinosa Valverde	123,506	102,031
Fabricio Espinosa Valverde	116,676	154,555
Alejandro Espinosa Valverde	11,006	-
Maria Rosa Espinosa Valverde	2,780	-
Owhen Patricio Espinosa Valverde	21,032	-
Anita Elianette Marich	37,131	-
Iván Marich Riera	45,195	61,511
Antonio Marich	196,090	222,928
Darko Marich Riera	58,496	-
Nickola Mora Marich	43,756	-
Ernesto Pesantes Orellana	115,733	124,456

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

Gladys Pesantes Orellana	46,118	38,543
Jorge Pesantes Orellana	24,877	23,905
Aurelio Prieto Calderón	147,586	159,231
Jorge Prieto	39,833	33,520
Solares & Maquinarias	172,277	197,529
Ferretería Ernesto Benjamín	-	16,684
Total	2,613,239	1,945,101

a) Las cifras del 2005 y 2004, corresponden a ingresos por servicios de aerofumigación (herbicidas, nematocidas, fungicidas), venta de materiales de bodega (cintas zunchos, grapas, fundas tratadas, fertilizantes) y en menor proporción preparación de seminarios y alquiler de avionetas debidamente facturados durante el año 2005.

b) Las cifras del año 2004 y 2005, fueron tomadas del (Balance General, Estado de Resultados, Listado de Facturas del Sistema Contable) de Productores Bananeros y Exportadores ProbanaExport C. Ltda.

7. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, los saldos de los inventarios se conformaban de la siguiente manera.

	2005	2004
Materiales- suministros.repuestos	184,778	219,706
Combustibles y Lubricantes	12,899	18,012
Importaciones en Tránsito	2,736	
	<u>200,413</u>	<u>237,718</u>

8. Gastos Pagados por anticipado

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, los saldos de los seguros pagados por adelantado se conformaban de la siguiente manera.

	2005	2004
Seguros	6,941	16,088

a) La Compañía celebró pólizas para cubrir y proteger sus activos tales como (una avioneta de pasajeros, 2 equipos de aerofumigación cuya cobertura asciende a un monto de US\$ 284,000. También existe cobertura por pérdidas de licencias para sus tres pilotos conforme a disposiciones de la Dirección de Aviación Civil (DAC)

b) Las pólizas contratadas con la aseguradora Seguros Equinoccial en sus diferentes ramos por una cobertura total de US\$ 830,384 para proteger sus activos tales como: edificio, instalaciones, cuatro pistas de aviación, equipos

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

de oficinas, muebles y enseres, equipos y maquinarias, cuerpo de contratista, vehículos y fidelidad estuvieron vigente hasta diciembre del 2005. El 11 de diciembre del 2005, la Compañía renovó sus pólizas de seguros con esta aseguradora, las cual emitió su factura con fecha enero del 2006.

Al 31 de diciembre del 2005, el detalle de las pólizas es:

Ramo	Monto de Cobertura	Fecha de Inicio	Valor de la Vencimiento	Prima
Casco aéreo	150,000	01-Mar-05	01-Mar-06	7,795
Casco aéreo	134,000	05-May-05	05-May-06	14,688
Pérdida de Licencia	540,000	04-Mar-05	04-Mar-06	3,532
Pérdida de Licencia	10,880	05-May-05	05-May-06	1,848
Pérdida de Licencia	740	10-Oct-05	05-May-06	740
Pérdida de Licencia	2,349	17-May-05	05-May-06	2,349
Total	837,969			30,952
Incendio	293,500	11-Dic-05	11-Dic-06	742
Responsabilidad Civil Extracontractual	9,000	11-Dic-05	11-Dic-06	157
Equipo y Maquinaria de Contratistas	30,000	11-Dic-05	11-Dic-06	349
Robo	90,000	11-Dic-05	11-Dic-06	838
Fidelidad	5,000	11-Dic-05	11-Dic-06	232
Equipo Electrónico	22,895	8-Nov-05	11-Dic-05	26
Equipo Electrónico	44,489	11-Dic-05	11-Dic-06	537
Todo Riesgo de Vehículo	285,400	11-Dic-05	11-Dic-06	4,325
Todo Riesgo de Vehículo	50,100	11-Dic-05	11-Dic-06	1,980
TOTAL	830,384			9,186

9. Propiedad, planta y Equipos

Al 31 de diciembre del 2005, el movimiento de los activos fijos se conformaba de la siguiente manera:

	Saldo al 31-12-04	Adiciones	Ventas y/o Bajas	Saldo al 31-12-05
Terreno	191.762	-	-	191,762
Construcciones en Curso	10.289	22.924	-	33,213
Muebles y Enseres	24.655	-	-	24,655
Equipo de Oficina	19.359	11.776	-	31,135
Equipos de computación	26.845	1.044	-	27,889
Equipo de Luz y Agua	9.536	-	-	9,536
Equipo de comunicación	19.594	-	-	19,594
Maq. y equipo de Aerofumig.	337.856	66.014	-10.559	393,311
Vehículos	266.235	3.100	-12.644	256,691
Instalaciones y edificios	171.896	-	-	171,896
Subtotal	1.078.027	104,858	-23,203	1,159,682
Depreciación Acumulada	-602.496	-57.275	9.544	-650,227
Total activo fijo neto	475.531	47,583	-13,659	509,455

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

10. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 las cuentas por pagar se conformaban de la siguiente manera:

		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Proveedores de Banano	(a)	439,226	580,401
Proveedores de bodegas	(b)	174,243	57,739
Otros Proveedores		324,883	346,793
Retenciones por pagar	(c)	10,353	10,140
Acreedores varios	(d)	260,782	284,034
Cuentas por pagar a personal		427	624
		<u>1,209,914</u>	<u>1,279,731</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\$. 284,575
- b) Corresponde a obligaciones con vencimientos hasta 30 días con sus proveedores de fungicidas y herbicidas. Este saldo Incluye US\$. 139,349 a favor de BASF Ecuatoriana S.A., por compra de fungicidas y fertilizantes foliar utilizados en los servicios de fumigación.
- c) Corresponde a retenciones en la fuente por US\$ 4,691 y Retenciones de IVA por US\$ 2,010 del mes de diciembre del 2005 y U.S. \$3,653.16 correspondiente al impuesto a la renta causado sobre las utilidades del ejercicio fiscal 2005.
- d) Saldo incluye U.S\$. 32,766 a favor de la empresa Ferretería Ernesto Benjamín y Cía.

11. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 los pasivos acumulados se conformaban de la siguiente manera:

		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Sueldos y Beneficios sociales por Pagar	(a)	18,640	14,548
Aportes por pagar		8,514	10,747
Participación trabajadores	(b)	16,271	8,822
		<u>43,425</u>	<u>34,117</u>

- a) Corresponde a las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) comprende los aportes personales, patronales, lece & Secap correspondientes al mes de diciembre del 2005 y lo referente a los fondos de reserva.

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

- b) Corresponde a las obligaciones con los trabajadores mencionadas en el código del trabajo tales como: décimo tercera y cuarta remuneración, vacaciones.

12. Pasivos a Largo Plazo

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 los pasivos a largo plazo se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Cuentas por pagar a socios	32,874	32,874
Cuentas por pagar relacionadas (a)	988,007	
Préstamos Socios	613,626	1,004,982
	<u>1,634,507</u>	<u>1,037,856</u>

- a). Corresponde a préstamos recibidos por parte de la Sociedad Agrícola el Recuerdo por U.S. \$ 673,007 durante los meses de julio, agosto, octubre y diciembre del 2005. valores depositados en la cta. cte 110842-5 del Banco del Pacífico- fumigación. Adicionalmente un préstamo recibidos por parte de esta misma sociedad en los meses de enero y mayo del 2005 por un monto de US\$315,000 depositados en cheque en la cta. Cte No. 3100305804 en el Banco del Pichincha.

13. Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía **Productores Bananeros y Exportadores Probanaexport C. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2005, 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
	<u>100,000</u>	<u>4,000.00</u>

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

14. 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.

15. 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 operaciones o capitalizarse o en su efecto ser devuelto a los socios en caso de liquidación. La Compañía apropió de su utilidad del año 2004, el valor de Reserva legal durante el año 2005.

La reserva legal correspondiente al año 2005, se apropió de la utilidad después de la participación de los trabajadores y el impuesto a la renta.

16. Impuesto a la renta

a) Impuesto a la renta

Productores Bananeros y Exportadores Probanaexport C. Ltda., cálculo el impuesto a la renta del año 2005, utilizando la tarifa del 25 % sobre las utilidades tributables.

b) Auditoría tributaria

La compañía durante el año 2005, 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.

c) Pérdidas tributables

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

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

d) Conciliación tributaria

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable de la compañía, para la determinación de la utilidad tributaria del año 2005, fueron las siguientes.

Utilidad Contable antes de participación laboral e Impuesto a la Renta.	10,457
Partidas de Conciliación	
Menos :	
15% Participación Trabajadores	(1,569)
Más:	
Gastos No deducibles en el país	5,724
Utilidad Gravable	14,613
Impuesto a la Renta Causado	3,653
Retenciones en la Fuente del Ejercicio	43,194
Saldo a favor del contribuyente	39,541

17. Eventos Subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de preparación del presente informe, mayo 25 del 2006, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.