



**ASEMAS**

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

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**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 - 22

**Abreviatura usada:**

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

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPORT C. LTDA.** al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de caja por los años terminados en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener seguridad razonable que 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 administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. 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 2006 y 2005, y los resultados de sus operaciones, y sus flujos de caja por los años terminados en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



**ASEMAS C.A.**  
SC-RNAE-2 No. 592  
Guayaquil, abril 29, 2007



**C.P.A. Gustavo Acuña M.**  
Socio Responsable  
RNCPA. 12,434

**PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPORT C. LTDA.**  
**Balance General**  
**Por los años terminados al 31 diciembre del 2006 y 2005**  
**(Expresado en U.S. dólares )**

	Notas	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Activos</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	32,828	470,396
Cuentas por cobrar	5	1,635,860	1,935,872
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	6	899,130	749,416
Inventarios	7	336,512	200,413
Gastos pagados por anticipado	8	39,309	6,941
<b>Total activo corriente</b>		<b><u>2,943,639</u></b>	<b><u>3,363,038</u></b>
Propiedad, planta y equipo - neto	9	999,766	509,455
Otros Activos		293	293
<b>Total Activo</b>		<b><u><u>3,943,698</u></u></b>	<b><u><u>3,872,786</u></u></b>
<b>Pasivos y patrimonio de los socios</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Cuentas por pagar	10	1,550,716	1,209,486
Cuentas por pagar compañías relacionadas	6	554,677	467,710
Gastos acumulados por pagar	11	44,628	43,425
<b>Total pasivo corriente</b>		<b><u>2,150,021</u></b>	<b><u>1,720,621</u></b>
<b>Pasivo a largo plazo</b>	<b>12</b>	<b>1,263,596</b>	<b>1,634,507</b>
<b>Total pasivos</b>		<b><u>3,413,617</u></b>	<b><u>3,355,128</u></b>
<b>Patrimonio de los socios</b>			
Capital social	13	4,000	4,000
Reserva de capital	14	302,738	302,738
Reserva legal	15	8,883	8,621
Resultados acumulados		202,037	197,064
Utilidad del Ejercicio		12,423	5,235
<b>Total patrimonio de los socios</b>		<b><u>530,081</u></b>	<b><u>517,658</u></b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los socios</b>		<b><u><u>3,943,698</u></u></b>	<b><u><u>3,872,786</u></u></b>

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

**PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPORT C. LTDA.**  
**Estado de Resultados**  
**Por los años terminados el 31 diciembre del 2006 y 2005**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

	Notas	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Ventas netas</b>	<b>(2g)</b>		
Banano		23,290,858	20,686,645
Fumigación		869,691	739,536
Venta de fungicidas		1,521,927	1,289,089
Venta de aceite agrícola		352,231	410,766
Materiales de bodega		1,146,928	1,165,318
Otras ventas		93,227	6,024
<b>Total Ventas</b>		<b><u>27,274,862</u></b>	<b><u>24,297,378</u></b>
<b>Costo de Ventas</b>	<b>(2g)</b>		
Banano		23,701,334	21,066,248
Fumigación		563,244	477,426
Fungicidas		1,328,995	1,096,132
Aceite agrícola		275,629	341,936
Material de Bodega		1,128,069	1,105,813
<b>Total Costo de Ventas</b>		<b><u>26,997,271</u></b>	<b><u>24,087,555</u></b>
<b>Margen Bruto</b>		<b>277,591</b>	<b>209,823</b>
<b>Gastos de Operación</b>			
Administración		196,380	145,719
Ventas		72,868	64,407
Financieros		-	2,987
<b>Total gastos de operación</b>		<b><u>269,248</u></b>	<b><u>213,113</u></b>
<b>Utilidad (Pérdida) en operación</b>		<b>8,343</b>	<b>(3,290)</b>
<b>Otros Ingresos (Egresos)</b>			
Otros ingresos (gastos) - netos		4,080	13,747
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>(16d)</b>	<b><u>12,423</u></b>	<b><u>10,457</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 2006 y 2005**  
**Expresado en Dólares de los E.U.A.**

	Capital	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados	Total
Utilidad del ejercicio				10,457	10,457
Apropiación de utilidades (*)		1,168		-1,168	-
Otras apropiaciones (1)				-21,501	-21,501
Saldos al 31 de diciembre del 2005	<b>4,000</b>	<b>8,621</b>	<b>302,738</b>	<b>202,299</b>	<b>517,658</b>
Utilidad del ejercicio				12,423	12,423
Apropiación de utilidades (*)		262		-262	-
Saldos al 31 de diciembre del 2006	<b>4,000</b>	<b>8,883</b>	<b>302,738</b>	<b>214,460</b>	<b>530,081</b>

(\*) Reserva Legal corresponde a la apropiación de los resultados del 2003 y 2004 y 2005  
(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 2006 y 2005

Expresados en U.S. dólares

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b><u>Flujos de efectivo de las actividades de operación</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	27,574,874	23,777,404
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-27,073,292	-23,884,283
Otros ingresos neto	4,080	13,747
Participación trabajadores	0	3,796
Impuesto a la renta	0	3,653
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b><u>\$505,662</u></b>	<b><u>-\$85,683</u></b>
<b><u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u></b>		
Aumento en propiedad, planta y equipo, neto	-572,320	-106,753
Aumento en otros activos		
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b><u>-\$572,320</u></b>	<b><u>-\$106,753</u></b>
<b><u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u></b>		
Aumento (disminución) de la deuda a largo plazo	-370,911	596,651
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b><u>-\$370,911</u></b>	<b><u>\$596,651</u></b>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	-437,569	404,215
Saldo al inicio del año	470,396	66,181
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>\$32,827</u></b>	<b><u>\$470,396</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**

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

**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2006 y 2005**

**Expresados en Dólares de E.U.A.**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	12,423	10,457
Depreciación	82,008	57,275
Provision para cuentas incobrables	0	634
<b>Cambio en activos y pasivos:</b>		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	300,012	-519,974
(Aumento) Disminución en inventarios	-136,099	37,305
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado	-32,368	9,147
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar relacionadas	-149,714	230,515
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	428,197	79,650
Aumento (Disminución) en pasivos acumulados	1,203	1,859
Aumento (Disminución) en participación trabajadores	0	3,796
Aumento (Disminución) impuesto a la renta por pagar	0	3,653
<b>Total ajustes</b>	<u><u>\$493,239</u></u>	<u><u>-\$96,140</u></u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u><u>\$505,662</u></u>	<u><u>-\$85,683</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 LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005**

**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 compra y venta 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.

**2. 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. En el ejercicio económico 2006 no realizó ninguna provisión.
- 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 2006 y 2005, 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:

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Tasas</u></b>
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 Probanaexport 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 2006 y 2005, 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. La participación del 2006 se registró en el ejercicio 2007.

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 2006, el impuesto a la renta causado por valor de \$ 3,731, ha sido cubierto por el saldo de las retenciones en la fuente del ejercicio, y se registró en el ejercicio 2007.

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 2006. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe efectuarse considerando tal circunstancia.

<b>Año terminado</b>	<b>Variación Porcentual</b>
<b>Diciembre 31</b>	
2003	6
2004	2
2005	4
2006	3.6

**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 2006 y 2005.

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Caja		126	126
Bancos	(a)	32,702	470,270
		<u>32,828</u>	<u>470,396</u>

- a) Saldo comprende los fondos disponibles en las cuentas corrientes en las instituciones del sector financiero con los que trabaja la compañía: Banco de Machala y Banco Pichincha. Al 31 de diciembre la compañía refleja un sobregiro contable en una de sus cuentas corrientes por valor de \$154,150, el cual es cubierto en el mes de enero del 2007.

**5. Cuentas por cobrar**

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2006 y 2005.

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Clientes	(a)	749,109	1,103,425
Anticipos y préstamos proveedores	(b)	106,460	149,643
Otras cuentas por cobrar	(c)	132,213	55,770
Anticipos y préstamos a empleados	(d)	36,157	41,037
Impuesto a la Renta	(e)	645,107	597,781
IVA Pagado		2,635	24,037
		<u>1,671,681</u>	<u>1,971,693</u>
Provisión para Cuentas Incobrables	(f)	(35,821)	(35,821)
		<u>1,635,860</u>	<u>1,935,872</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, el saldo de la cuenta clientes esta conformado por las siguientes subcuentas, tal como se menciona a continuación:

- El saldo del año 2006 corresponde principalmente a las cajas por cobrar a la compañía Exportadora Bananera Noboa y Bandecua S.A. por valor de US\$ 536,325 de la semana No. 52 y \$ 34,127 respectivamente, valores cobrados en el mes de enero del 2007; cuentas por cobrar por concepto de fumigación a los clientes que reciben este servicio por valor de \$133,715, materiales de bodega y embarque por cobrar a los productores por valor de \$ 35,047, entrega de diesel por cobrar a los productores por valor de \$ 4,269 y cartones por cobrar por valor de \$ 4,814

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

- El cobro de los materiales de bodega y embarque se realiza mediante la liquidación de frutas de forma semanal.
- b) Corresponde a valores por anticipos y préstamos a productores bananeros y otros, entre los más representativos están: a) Riohidekel S.A. por un valor de \$ 5,148, b) Ing. Juan Larrea por valor de \$ 19,369, c) Ing. Luis Gómez por valor de \$ 14,203, c) Tropical Aviation Distributors por un monto de \$ 53,547 y d) Angélica Delgado Macías por valor de \$ 5,300.
- c) Valor por cobrar a productores y otras instituciones entre los más representativos están: a) Ing. Guido Asanza \$ 3,000, b) Pento S.A. \$ 5,883, c) Euclides Napoleón Zhunaula \$ 27,077, d) Carvajal S.A. 16,240, e) Jaime Culcay Tapia \$ 5,790.
- d) Préstamos concedidos a empleados del área de fumigación y banano, la compañía no cobra intereses sobre estos préstamos.
- e) Corresponde a retenciones en la fuente del impuesto a la renta de años anteriores y del ejercicio por concepto del 1% principalmente. Las retenciones del año 2006 fueron de \$ 50,795 monto del cual se aplico para pago del impuesto a la renta del año un valor de \$ 3,731.
- f) Al 31 de diciembre del 2006 la Compañía no ha constituido provisión sobre las cuentas por cobrar. Existen saldos de largo plazo por cobrar a un ex – socio por valor de \$23,081 sobre el que la compañía está realizando gestiones de cobro.

**6. Cuentas por cobrar - partes relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, los saldos en cuentas por cobrar por transacciones relacionadas se conformaban de la siguiente manera.

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b><u>Otras cuentas por cobrar Socios</u></b>	(a)	
Cía. De producción Tropical	1,482	-
Dayse López	4,946	-
Diego Espinoza Valverde	1,423	-
Jorge Pesantes Dr.	60	-
Jorge López Solano	4,190	-
Jorge Prieto	455	-
Mercedes Abad	138	-
Aurelio Prieto Calderón	-	53,780
Mercedes López	3,930	-
Enrique López Aguilar	-	23,748
Ganadería La Sabana	3,917	-
Patricio López	1,123	-
Solares y Maquinarias	5,582	-
Max Maldonado	-	24,767
Ernesto Pesantes Orellana	-	5,174
<b>Total</b>	<b><u>27,246</u></b>	<b><u>107,468</u></b>

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

<b><u>Servicios de Fumigación</u></b>		
Agrícola El Recuerdo	11,384	7,299
Fabricio Espinosa Valverde	350	17
Diego Espinoza Valverde	1,490	-
Owheh Espinosa Valverde	665	304
María Rosa Espinosa	397	324
Aurelio Prieto Calderón	114,844	65,183
Antonio Marich	8,064	-
Anita Marich Riera	40	-
Enrique López Aguilar	20,284	-
Jorge Pesantes Orellana	-	1,266
Solares y Maquinarias	-	1,872
Bananera Mayra Rosado	43,268	17,205
Bananera Jorge Enrique & Cía.	39,761	17,862
Bananera San Juan	70,461	21,427
Bananera El Mango	16,655	2,467
Bananera El Recreo	70,265	39,372
Bananera Villanueva	15,310	6,000
Melva Rodríguez Ortega	7,447	154
Ganadería La Sabana	1,265	-
<b>Total</b>	<b>421,968</b>	<b>180,751</b>
<b><u>Anticipos a Proveedores de Banano</u></b>		
Max Maldonado	-	20,871
Aurelio Prieto Calderón	-	82,121
Diego Espinoza Valverde	19,273	-
Owheh Espinosa Valverde	552	5,143
Gladys Pesantes Orellana	1,210	-
Jorge Pesantes Orellana	3,000	-
Solares y maquinarias	-	16,000
Agrícola El Recuerdo	-	-
<b>Total</b>	<b>24,036</b>	<b>124,135</b>
<b><u>Préstamos a Proveedores de Banano</u></b>		
Aurelio Prieto Calderón	-	44,447
	-	44,447
<b><u>Compañía relacionada</u></b>		
Frufrexpport Ecuador	34,301	34,118
<b><u>Materiales de Bodega</u></b>		
Agrícola El Recuerdo	47,404	12,352
Bananera San Juan	7,343	9,657
Bananera Mayra Rosario	5,901	24,296
Bananera Jorge Enrique	6,823	27,352
Bananera Villanueva	2,140	8,083
Bananera El Recreo	6,888	26,421
Bananera El Mango	2,218	3,354
Melva Rodríguez Ortega	2,964	3,066
Fabricio Espinosa Valverde	6,981	2,403
Diego Espinosa Valverde	6,524	6,901
Owheh Espinosa Valverde	913	411
María Rosa Espinosa	315	1,522

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

Aurelio Prieto Calderón	5,121	5,207
Antonio Marich	6	-
Darko Marich Riera	1,528	2,898
Enrique López Aguilar	6,712	-
Iván Marich Riera	4,120	683
Anita Marich Riera	1,546	3,194
Nickola Mora Marich	2,528	2,700
Ernesto Pesantes Orellana	8,323	2,101
Jorge Pesantes Orellana	1,360	860
Gladys Pesantes Orellana	4,159	632
Ferretería Ernesto Benjamín	18,686	18,686
Solares & Maquinarias	22,960	31,532
Compañía de Producción Tropical	536	392
<b>Total</b>	<b>174,000</b>	<b>194,704</b>
<b><u>Otras cuentas por cobrar</u></b>		
Ferretería Ernesto Benjamín	151,438	45,384
Solares & Maquinarias	-	3,297
Mercedes Abad	-	138
López Dayse	-	4,846
Jorge López Solano	-	4,190
Mercedes López	-	4,715
Patricio López	-	1,123
<b>Total</b>	<b>151,438</b>	<b>63,793</b>
<b><u>Otras Cuentas por Cobrar socios</u></b>		
Aurelio Prieto Calderón	117	-
Ferretería Ernesto Benjamín	11,146	-
<b>Total</b>	<b>11,263</b>	<b>-</b>
<b><u>Cuentas por cobrar mat. de emb.</u></b>		
Aurelio Prieto Calderón	1,050	-
<b>Total</b>	<b>1,050</b>	<b>-</b>
<b><u>Cuentas por cobrar carton Le Fruit</u></b>		
Antonio Marich R	1,723	-
Jorge Prieto	1,250	-
Solares y Maquinarias	234	-
Ernesto Pesantes Orellana	1,534	-
Dayse López Solano	46,376	-
Patricio López S	86	-
Melva Rodríguez Ortega	2,625	-
<b>Total</b>	<b>53,829</b>	<b>-</b>
<b>Total Cuentas por cobrar relacionadas</b>	<b>899,130</b>	<b>749,416</b>

Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas no generan ningún tipo de interés, son propias de las actividades del negocio de compra y venta de banano y no tienen fecha de vencimiento pactado.

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

**Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, los saldos por pagar con partes relacionadas se conformaban de la siguiente manera.**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b><u>Proveedores de Banano</u></b>		
Fabricio Espinoza Valverde	354	-
Diego Espinoza Valverde	236	5,633
Owhen Espinosa Valverde	32	11
Bananera Mayra Rosario	1,953	7,368
Bananera Jorge Enrique & Cía.	6,883	17,320
Bananera San Juan	5,003	20,205
Bananera Villa Nueva	56,937	61,298
Bananera El Mango	509	3,795
Bananera El Recreo	2,555	24,673
Ernesto Pesantes Orellana	633	43
Solares y Maquinarias	549	409
Gladys Pesantes Orellana	726	200
Jorge Pesantes	1,484	2,553
Aurelio Prieto	2,565	-
Jorge Prieto	6	83
Melva Rodríguez Ortega	321	6,028
Patricio López S	29	
Antonio Marich	866	9,114
Darko Marich	62	9,737
Ivan Marich	75	6,589
Anita Marich	91	9,382
Nikola Mora Marich	72	9,822
Compañía de Producción Tropical	366	13,877
Agrícola El Recuerdo	106,068	76,030
Ferretería Ernesto Benjamín & Cía	55	405
<b>Total</b>	<b>188,429</b>	<b>284,576</b>
<b><u>Cartón por pagar</u></b>		
Fabricio Espinosa Valverde	349	-
Owhen Espinosa Valverde	291	-
María Rosa Espinoza Valverde	701	-
Antonio Marich	4,608	-
Ivan Marich	3,160	-
Anita Marich	3,140	-
Gladys Pesantes Orellana	809	-
Ernesto Pesantes Orellana	64	-
Jorge Pesantes	82	-
Diego Espinoza Valverde	1,369	-
Solares y Maquinarias	939	-
Compañía de Producción Tropical	1,707	-
Melva Rodríguez Ortega	1,304	-
Ivan Marich	474	-
Anita Marich	909	-
Nikola Mora Marich	381	-
Bananera Jorge Enrique	291	-
Bananera Mayra Rosario	888	-

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

Bananera Villa Nueva	884	-
Bananera El Recreo	1,354	-
Bananera El Mango	73	-
Agrícola El Recuerdo	290	-
<b>Total</b>	<b>24,066</b>	<b>-</b>
<b><u>Control de Productores pallets por pagar</u></b>		
Owhen Espinosa Valverde	4	-
María Rosa Espinoza Valverde	35	-
Antonio Marich	44	-
Jorge Pesantes	44	-
Diego Espinoza Valverde	484	-
Solares y Maquinarias	356	-
Melva Rodríguez Ortega	299	-
Anita Marich	110	-
Nikola Mora Marich	682	-
Bananera Mayra Rosario	431	-
Bananera El Mango	286	-
<b>Total</b>	<b>2,776</b>	<b>-</b>
<b><u>Otros Proveedores</u></b>		
Fabrizio Espinosa Valverde	20,019	20,019
Agrícola El Recuerdo	38,125	-
Aurelio Prieto Calderón	-	380
Ferretería Ernesto Benjamín	-	33
Frufrlexport	2,374	2,374
<b>Total</b>	<b>60,518</b>	<b>22,806</b>
<b><u>Acreeedores Internos</u></b>		
Fabrizio Espinosa Valverde	595	-
Ernesto Pesantes	9,423	-
Diego Espinoza Valverde	172	-
Fabrizio Espinoza	-	6,804
Diego Espinoza	-	172
Compañía de Producción Tropical	2,926	-
Enrique López Aguilar	46,998	40,746
Melva Rodríguez Ortega	10,395	-
Bananera Mayra Rosario	3,482	-
Bananera Mayra Rosado	-	1,605
Bananera Jorge Enrique	37,917	-
Bananera San Juan	104,968	42,000
Bananera El Recreo	1,690	-
Gladys Pesantes Orellana	24,339	-
Jorge Pesantes	-	1,097
Max Maldonado	5,600	61,585
Nikola Mora Marich	12,000	-
Antonio Marich Riera	5,460	6,320
<b>Total</b>	<b>265,965</b>	<b>160,329</b>
<b><u>Acreeedores Varios</u></b>		
Ferretería Ernesto Benjamín	12,923	-
<b>Total</b>	<b>12,923</b>	<b>-</b>
<b>Total Cuentas por pagar relacionadas</b>	<b>554,677</b>	<b>487,710</b>

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

Posición neta entre partes  
relacionadas

344,453

281,706

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones con los productores por la entrega de la fruta correspondiente a la última semana del ejercicio económico 2006 y 2005 respectivamente, a materiales de embarque como pallets, cartones y préstamos.

**7. Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, los saldos de los inventarios se conformaban de la siguiente manera.

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Materiales de Bodega	(a)	282,377	184,778
Repuestos y accesorios	(b)	25,455	12,899
Importaciones en Tránsito		2,736	2,736
Combustibles y lubricantes	(c)	25,944	
		<u>336,512</u>	<u>200,413</u>

- a) Los inventarios clasificados como materiales en bodega, incluyen fungicidas, pallets, material de embarque, cartones, pallets y otros materiales utilizados en los embarque de banano, rubros que son descontados en las liquidaciones de compra de fruta semanal.
- b) Saldo comprende repuestos para las avionetas utilizadas en el servicio de fumigación, repuestos de cabezales y otras herramientas.
- c) Saldo comprende las existencias de gasolina y aceite para los aviones del servicio de fumigación.

**8. Gastos Pagados por anticipado**

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, los saldos de los seguros pagados por adelantado se conformaban de la siguiente manera.

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Seguros	39,309	6,941

- a) Este saldo está conformado por las siguientes pólizas:

Compañía	Póliza	Cobertura		Saldo
Interoceánica	MTRX002179	Casco Avión Trush	\$590,000	32,172
Rio Guayas	82-	Pérdida licencias	\$86,000	927
Rio Guayas	82 -0	Pérdida licencias	\$46,880	1,180
Rio Guayas	83 - 0	Casco aéreo	\$134,000	5,030

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

**9. Propiedad, planta y Equipos**

Al 31 de diciembre del 2006, el movimiento de los activos fijos se conformaba de la siguiente manera:

	<u>Saldo al</u> <u>31-12-06</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o</u> <u>Bajas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-06</u>
Terreno	191.762	-	-	191.762
Construcciones en Curso	33.213	107.355	-	140.568
Muebles y Enseres	24.655	-	-	24.655
Equipo de Oficina	31.135	4.983	-	36.118
Equipos de computación	27.889	800	-	28.689
Equipo de Luz y Agua	9.536	-	-	9.536
Equipo de comunicación	19.594	-	-	19.594
Maq. y equipo de Aerofumig.	400.838	459.181	-	859.819
Vehiculos	258.691	-	-	258.691
Instalaciones y edificios	171.896	-	-	171.896
<b>Subtotal</b>	<b>1.167,009</b>	<b>572,319</b>	<b>-</b>	<b>1,739,328</b>
Depreciación Acumulada	-857,554	-82,008	-	-739,562
<b>Total activo fijo neto</b>	<b>509,455</b>	<b>490,311</b>	<b>-</b>	<b>999,766</b>

**10. Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 las cuentas por pagar se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Sobregiro bancario	154,250	0
Proveedores de Banano	(a) 401,183	439,226
Proveedores de bodegas	(b) 356,726	174,243
Otros Proveedores	113,700	324,883
Retenciones e IVA por pagar	(c) 10,267	10,353
Acreedores varios	(d) 514,590	260,781
Cuentas por pagar a personal	-	-
	<u>1,550,716</u>	<u>1,209,486</u>

- a) Corresponde a cuentas por pagar a los productores bananeros por entrega de la fruta.
- b) Corresponde a obligaciones con vencimientos hasta 30 días con sus proveedores de fungicidas y herbicidas. Entre los más representativos constan los proveedores: a) Basf Ecuatoriana \$ 114,204, b) Exportadora Bananera Noboa \$ 198,280, c) Incoagro \$ 38,204
- c) Corresponde a retenciones en la fuente y Retenciones de IVA del mes de diciembre del 2006.

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

- d) Saldo comprende cuentas por pagar a proveedores de banano y otras cuentas por pagar a socios y productores.

**11. Pasivos acumulados**

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 los pasivos acumulados se conformaban de la siguiente manera:

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Sueldos y Beneficios sociales por Pagar	(a)	24,590	18,640
Aportes por pagar	(b)	3,772	8,514
Otras participaciones		<u>16,266</u>	<u>16,271</u>
		<u>44,628</u>	<u>43,425</u>

a). Corresponde a beneficios sociales cuya provisión se efectúa mensualmente y que se cancelan de acuerdo a la fecha que estipula el Código de Trabajo, tales como décimo Tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, fondo de reserva.

b). Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) comprende los aportes personales, patronales, Iece & Secap, préstamos quirografarios, correspondientes al mes de diciembre del 2006.

**12. Pasivos a Largo Plazo**

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 los pasivos a largo plazo se conformaban de la siguiente manera:

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cuentas por pagar a socios		32,874	32,874
Cuentas por pagar relacionadas			988,007
Préstamos Socios	(b)	<u>1,230,722</u>	<u>613,626</u>
		<u>1,263,596</u>	<u>1,634,507</u>

- a) Valores entregados por los socios de la compañía para cancelar préstamo de Agrícola El Recuerdo.

**13. Capital Social**

El capital suscrito y pagado de la Compañía **Productores Bananeros y Exportadores Probanaexport C. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2006, 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:

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

<b>Socios</b>	<b>Número de participaciones</b>	<b>Capital Suscrito</b>
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
	<hr/> <b>100,000</b> <hr/>	<hr/> <b>4,000.00</b> <hr/>

**14. Reserva de capital**

La constituyen los saldos de las cuentas, reserva por revalorización del patrimonio y re - expresión monetaria al 31 de diciembre de 1999, y el efecto del índice especial de corrección de brecha por la aplicación de la NEC No. 17 en marzo del 2000. 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. El saldo al 31 de diciembre del 2006 es de \$ 302,738

**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. El saldo al 31 de diciembre del 2006 es de \$ 8,883, la asignación sobre las utilidades del 2006 se registró en el ejercicio 2007.

**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 2006, utilizando la tarifa del 25 % sobre las utilidades tributables.

**b) Auditoria tributaria**

La compañía durante el año 2006, 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.

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

**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 2006, fueron las siguientes.

<b>Utilidad Contable antes de participación laboral e Impuesto a la Renta.</b>	<b>12,423</b>
<b>Partidas de Conciliación</b>	
<b><u>Menos:</u></b>	
15% Participación Trabajadores	(1,863)
<b><u>Más:</u></b>	
Gastos No deducibles en el país	4,365
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>14,925</b>
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<b>3,731</b>
<b>Retenciones en la Fuente del Ejercicio</b>	<b>50,975</b>
<b><u>Saldo a favor del contribuyente</u></b>	<b><u>47,244</u></b>

**17. Eventos Subsecuentes.**

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de preparación del presente informe, abril 27 del 2007, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

**Derechos de Autor.**

La compañía PROBANAEXPORT Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2006 no ha realizado transacciones que guarden relación con el cumplimiento de las Normas sobre Derecho de Autor.