

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPORT C. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 y 2006
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPORT C. LTDA

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 y 2006
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 - 25

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

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 y 2006
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 - 25

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 2007 y 2006 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 2007 y 2006, 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, Julio 31, 2008



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

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPORT C. LTDA.
Balances Generales
Por los años terminados al 31 diciembre del 2007 y 2006
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	14.125	32.828
Cuentas por cobrar	5	2.212.434	1.635.860
Cuentas por cobrar - Relacionadas	6	1.191.182	899.130
Inventarios	7	465.008	336.512
Gastos pagados por anticipado	8	-	39.309
Total activo corriente		<u>3.882.750</u>	<u>2.943.639</u>
Propiedad, planta y equipo - neto	9	967.087	999.766
Otros Activos	10	293	293
Total Activo		<u><u>4.850.130</u></u>	<u><u>3.943.698</u></u>
Pasivos y patrimonio de los socios			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	11	1.749.292	1.550.716
Cuentas por pagar compañías relacionad:	6	791.378	554.677
Gastos acumulados por pagar	12	52.830	44.628
Total pasivo corriente		<u>2.593.500</u>	<u>2.150.021</u>
Pasivo a largo plazo	13	1.715.321	1.263.596
Total pasivos		<u>4.308.821</u>	<u>3.413.617</u>
Patrimonio de los socios			
Capital social	14	4.000	4.000
Reserva de capital	15	302.738	302.738
Reserva legal	16	8.883	8.883
Resultados acumulados		214.460	202.037
Utilidad del Ejercicio		11.228	12.423
Total patrimonio de los socios		<u>541.309</u>	<u>530.081</u>
Total pasivo y patrimonio de los socios		<u><u>4.850.130</u></u>	<u><u>3.943.698</u></u>

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 2007 y 2006

(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	<u>2.007</u>	<u>2006</u>
Ventas netas	(2g)		
Banano		22.741.894	23.290.858
Fumigación		969.273	869.691
Fungicidas		1.715.311	1.521.927
Aceite agrícola		328.734	352.231
Materiales de bodega		1.774.409	1.146.928
Otras ventas		577	93.227
Total Ventas		<u>27.530.197</u>	<u>27.274.862</u>
Costo de Ventas	(2g)		
Banano		23.124.341	23.701.334
Fumigación		316.948	563.244
Fungicidas		1.524.015	1.328.995
Aceite agrícola		252.689	275.629
Material de Bodega		1.797.957	1.128.069
Total Costo de Ventas		<u>27.015.950</u>	<u>26.997.271</u>
Margen Bruto		514.247	277.591
Gastos de Operación			
Administración		340.693	196.380
Ventas		226.338	72.868
Total gastos de operación		<u>567.032</u>	<u>269.248</u>
Utilidad (Pérdida) en operación		<u>(52.784)</u>	<u>8.343</u>
Otros Ingresos (Egresos)			
Otros ingresos (gastos) - netos		70.500	4.080
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(16d)	<u>17.715</u>	<u>12.423</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 los años terminados al 31 de diciembre del 2007 y 2006
Expresado en Dólares de los E.U.A.

	Capital	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidad Acumulada	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2006	4.000	8.883	302.738	202.037	12.423	530.081
Utilidad del ejercicio					17.715	17.715
Transferencia a utilidades acumuladas				12.423	-12.423	0
Ajustes por Participación trabajadores e Impuesto a la Renta					-6.487	-6.487
Saldos al 31 de diciembre del 2007	4.000	8.883	302.738	214.460	11.228	541.309

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 2007
Expresados en U.S. dólares

	<u>2006</u>	<u>2007</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	27.574.874	26.947.893
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-27.073.292	-27.367.947
Otros ingresos neto	4.080	70.500
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>\$505.662</u>	<u>-\$349.554</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>		
Aumento en propiedad, planta y equipo, neto	-572.320	-120.874
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-\$572.320</u>	<u>-\$120.874</u>
<u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u>		
Aumento (disminución) de la deuda a largo plazo	-370.911	451.725
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-\$370.911</u>	<u>\$451.725</u>
Aumento neto del efectivo en caja y bancos	-437.569	-18.703
Saldo al inicio del año	470.397	32.828
Saldo al final del año	<u>\$32.828</u>	<u>\$14.125</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
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 2007
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2006</u>	<u>2007</u>
Utilidad del ejercicio -neta	12.423	17.715
Depreciación	82.008	153.553
Provision para cuentas incobrables	0	5.729
Cambio en activos y pasivos:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	300.012	-582.304
(Aumento) Disminución en inventarios	-136.099	-128.496
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado	-32.368	39.309
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar relacionadas	-149.714	-292.052
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	428.197	431.447
Aumento (Disminucion) en pasivos acumulados	1.203	5.545
Total ajustes	<u><u>\$493.239</u></u>	<u><u>-\$367.269</u></u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>\$505.662</u></u>	<u><u>-\$349.554</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 2007 y 2006

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 en caja y los saldos en las cuentas corrientes que la compañía mantiene en el sistema financiero local.
- b) **Cuentas por Cobrar.**- Las saldos de las cuentas por cobrar que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2007, corresponden al giro normal de sus actividades y comprenden los siguientes rubros: a) Servicio de fumigación, b) Materiales de bodega, c) Materiales de empaque, d) Anticipos y préstamos a proveedores de banano y otras cuentas por cobrar a los socios. Las cuentas por cobrar son recuperadas mediante descuentos que hace la compañía semanalmente a través del sistema de liquidación de fruta. La política de crédito la establece la Gerencia General.

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 Art. 10 numeral 11 que dice: *"Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.* En el ejercicio económico 2007 la compañía realizó provisión por valor de \$ 5,729, quedando el saldo de esta cuenta en \$ 41,550.
- d) **Valuación de Inventarios.**- La compañía mantiene un sistema computarizado para el control de Los inventarios que comprende los rubros de materiales de bodega, repuestos y accesorios, combustibles y lubricantes, estos inventarios están valorizados por el método del costo promedio, que no excede al valor de mercado.
- 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.**- los activos fijos hasta el 31 de marzo del 2000, están registrado 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 2007 y 2006, 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, artículo 7 que dice " La depreciación y amortización, conforme a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil, a la corrección monetaria, y la técnica contable, así como las que se conceden por obsolescencia y otros casos, en conformidad a lo previsto en esta Ley 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%

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

- 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 sustentado en las facturas documento legal aprobado por el Servicio de Rentas Internas, 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 promedio, es decir transfiriendo del inventario a la cuenta costo de ventas.
- 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 10 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 2007 y 2006, 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. El valor correspondiente al 15 % sobre la utilidad del periodo 2007 fue de \$ 2,657.
- j). **Impuesto a la renta.**- El 25 % de impuesto a la renta sobre la utilidad después de la participación de trabajadores se carga al resultado del año. Al 31 de diciembre del 2007, el impuesto a la renta causado sobre la utilidad tributable fue de \$ 3,830, el cual fue cubierto por el saldo de las retenciones del ejercicio cuyo monto fue de \$ 91,728, quedando un saldo a favor de la compañía por valor de \$ 87,898.
- k). **Reserva de Capital.**- La constituyen los saldos al 31 de diciembre de 1999 de las cuentas, reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, y el efecto de aplicar el índice especial de corrección de brecha (enero a marzo del 2000), por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 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 2007. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe efectuarse considerando tal circunstancia.

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

Año terminado	Variación Porcentual
Diciembre 31	
2003	6
2004	2
2005	4
2006	3.4
2007	3.2

4. Efectivo en Caja y Bancos

El efectivo en caja y bancos de la localidad, al 31 de diciembre del 2007 y 2006 presentaron los siguientes saldos:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Caja	126	126
Bancos	(a) 13,999	32,702
	<u>14,125</u>	<u>32,828</u>

- a) Saldo en las cuentas corrientes en las instituciones del sector financiero: 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 \$5,084, el cual fue cubierto en el mes de enero del 2008.

5. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2007 y 2006, presentaron los siguientes saldos.

		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Clientes	(a)	1,116,953	749,109
Anticipos y préstamos a proveedores	(b)	238,108	106,460
Otras cuentas por cobrar		153,067	132,213
Anticipos y préstamos a empleados	(c)	34,021	36,157
Crédito tributario Impuesto- Renta	(d)	711,835	645,107
IVA Pagado		0	2,635
		<u>2,253,984</u>	<u>1,671,681</u>
Provisión para cuentas Incobrables	(e)	(41,550)	(35,821)
Total cuentas por cobrar		<u>2,212,434</u>	<u>1,635,860</u>

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

a) Saldo está conformado principalmente por:

- El saldo del año 2007 corresponde a las cajas de banano entregadas en la semana No.51 y 52 a la compañía Kimtech S.A. por valor de \$ 929,068.65 y Bandecua S.A. en la semana 52, por valor de US\$24,570.56, valores que fueron cobrados en el mes de enero del 2008; también incluye cuentas por cobrar por concepto de fumigación a clientes que reciben este servicio por valor de \$108,847.

b) Corresponde a valores por anticipos y préstamos a productores básicos de la compañía y otros.

c) Préstamos concedidos a empleados de la compañía, los cuales se otorgan de acuerdo a la política de la empresa y son descontados mensualmente del rol de pagos, de acuerdo al plazo aprobado. La compañía no cobra intereses sobre estos préstamos. Corresponde a crédito tributario por las retenciones en la fuente del impuesto a la renta. A los años anteriores corresponde \$ 620,106.55 y al ejercicio 2007 \$91,728.23.

d) En el periodo 2007 la compañía registro una provisión de \$ 5,721.

6. Cuentas por cobrar y Pagar - Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, los saldos en cuentas por cobrar por transacciones relacionadas se conformaban de la siguiente manera.

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>Otras cuentas por cobrar Socios</u>		
Espinosa Valverde Jorge Fabricio	16,930	-
Cía. De producción Tropical	-	1,482
Dayse López	27,518	4,946
Diego Espinoza Valverde	14,874	1,423
Jorge Pesantes Dr.	2,223	60
Romero Quimi Miguel Roberto	2,405	-
Rodríguez Melva Judith	3,486	-
Agrícola El Recuerdo	103,919	-
Pesantes Orellana Gladys Josefina	331	-
Marich Riera Darco	2,315	-
Mora Marich Blass Nickola	10,390	-
Marich Riera Elianette Anita	2,315	-
Marich Riera Iván	2,633	-
Cia.de Producción Tropical	544	-
Prieto Calderón Aurelio	157,414	-
Espinosa Valverde María Rosa	680	-
Espinosa Owhen Patricio	1,623	-
Bananera El Mango y Compañía	5,467	-
Bananera El Recreo	2,178	-
Bananera Mayra Rosario	394	-
Marich Riera Antonio	3,495	-
Pesantes Ernesto Benjamín	16,137	-

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Jorge López Solano	-	4,190
Jorge Prieto	-	455
Mercedes Abad	-	138
Mercedes López	-	3,930
Enrique López Aguilar	1,187	-
Ganadería La Sabana	-	3,917
Patricio López	-	1,123
Solares y Maquinarias	-	5,582
Total	491,974	27,246
<u>Servicios de Fumigación</u>		
Agrícola El Recuerdo	-	11,384
Fabricio Espinosa Valverde	-	350
Diego Espinoza Valverde	-	1,490
Owthen Espinosa Valverde	-	665
María Rosa Espinosa	-	397
Aurelio Prieto Calderón	-	114,844
Antonio Marich	-	8,064
Anita Marich Riera	-	40
Enrique López Aguilar	-	20,284
Bananera Mayra Rosado	-	43,268
Bananera Jorge Enrique & Cía.	-	39,761
Bananera San Juan	-	70,461
Bananera El Mango	-	16,655
Bananera El Recreo	-	70,265
Bananera Villanueva	-	15,310
Melva Rodríguez Ortega	-	7,447
Ganadería La Sabana	-	1,285
Total	-	421,968
<u>Anticipos a Proveedores de Banano</u>		
Cia. De Producción Tropical	1,065	-
Aurelio Prieto Calderón	111,342	-
Prieto Jorge	455	-
Antonio Marich Riera	5,097	-
Miguel Roberto Romero Quimi	1,977	-
Darco Marich Riera	2,168	-
Espinosa Valverde Jorge Fabricio	31,038	-
Diego Espinoza Valverde	59,816	19,273
Bananera Jorge Enrique y Compañía	7,940	-
Bananera Villanueva y Compañía	1,123	-
Bananera el Recreo	3,930	-
Bananera Mayra Rosario	9,176	-
Enrique López Aguilar	418	-
Owthen Espinosa Valverde	-	552
Ernesto Benjamín Pesantes Orellana	7,150	-
Gladys Pesantes Orellana	69,062	1,210
Jorge Pesantes Orellana	5,060	3,000
Melva Judith Rodríguez Ortega	9,386	-
Solares y maquinarias	16,520	-
Agrícola El Recuerdo	96,953	-
Total	439,676	24,036

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>Compañía relacionada</u>		
Frufreexport Ecuador	<u>34,973</u>	<u>34,301</u>
<u>Materiales de Bodega</u>		
Agrícola El Recuerdo	-	47,404
Banamera San Juan	-	7,343
Banamera Mayra Rosario	-	5,901
Banamera Jorge Enrique	-	6,823
Banamera Villanueva	-	2,140
Banamera El Recreo	-	6,888
Banamera El Mango	-	2,218
Melva Rodríguez Ortega	-	2,964
Fabrizio Espinosa Valverde	-	6,981
Diego Espinosa Valverde	-	6,524
Owhen Espinosa Valverde	-	913
María Rosa Espinosa	-	315
Aurelio Prieto Calderón	-	5,121
Antonio Marich	-	6
Darko Marich Riera	-	1,528
Enrique López Aguilar	-	6,712
Iván Marich Riera	-	4,120
Anita Marich Riera	-	1,546
Nickola Mora Marich	-	2,528
Ernesto Pesantes Orellana	-	8,323
Jorge Pesantes Orellana	-	1,360
Gladys Pesantes Orellana	-	4,159
Ferretería Ernesto Benjamín	-	18,686
Solares & Maquinarias	-	22,960
Compañía de Producción Tropical	-	536
Total	-	174,000
<u>Otras cuentas por cobrar</u>		
Ferretería Ernesto Benjamín	<u>224,559</u>	<u>151,438</u>
<u>Otras Cuentas por Cobrar socios</u>		
Aurelio Prieto Calderón	-	117
Ferretería Ernesto Benjamín	-	11,146
Total	-	11,263
<u>Cuentas por cobrar mat. de emb.</u>		
Aurelio Prieto Calderón	-	1,050
Total	-	1,050
<u>Cuentas por cobrar cartón Le Fruit</u>		
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
Total	-	53,829
Total Cuentas por cobrar relacionadas	<u>1,191,182</u>	<u>899,130</u>

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

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.

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, los saldos por pagar a partes relacionadas se conformaban de la siguiente manera.

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>Proveedores de Banano</u>		
Fabricio Espinoza Valverde	11,760	354
Diego Espinoza Valverde	8,754	236
Owhen Espinosa Valverde	4,372	32
María Rosa Espinosa Valverde	816	-
Bananera Mayra Rosario	16,332	1,953
Bananera Jorge Enrique & Cía.	12,142	6,883
Bananera San Juan	31,195	5,003
Bananera Villa Nueva	58,579	56,937
Bananera El Mango	5,077	509
Bananera El Recreo	21,061	2,555
Ernesto Pesantes Orellana	9,040	633
Solares y Maquinarias	17,861	549
Gladys Pesantes Orellana	13,369	726
Jorge Pesantes	2,782	1,484
Aurelio Prieto	2,565	2,564
Jorge Prieto	-	6
Melva Rodríguez Ortega	-110	321
Miguel Roberto Romero Quimi	7,026	-
Patricio López S	-	29
Enrique López Aguilar	9,073	-
Antonio Marich	41,014	866
Darko Marich	8,845	62
Ivan Marich	11,304	75
Elianette Anita Marich Riera	4,558	91
Nikola Mora Marich	5,769	72
Maldonado Rodríguez Max	-13	-
Compañía de Producción Tropical	20,984	366
Agrícola El Recuerdo	210,764	106,068
Ferretería Ernesto Benjamín & Cía	-	55
Total	534,917	188,429
<u>Cartón por pagar</u>		
Fabricio Espinosa Valverde	908	349
Owhen Espinosa Valverde	462	291
María Rosa Espinoza Valverde	773	701
Antonio Marich	8,991	4,608
Iván Marich	2,374	3,160
Anita Marich	8,420	3,140
Darco Marich Riera	1,017	-
Gladys Pesantes Orellana	1,061	809
Ernesto Pesantes Orellana	4,362	64

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Jorge Pesantes	312	82
Diego Espinoza Valverde	1,912	1,369
Solares y Maquinarias	2,035	939
Compañía de Producción Tropical	1,191	1,707
Melva Rodríguez Ortega	1,284	1,304
Iván Marich	-	474
Anita Marich	-	909
Nikola Mora Marich	2,532	381
Enrique López Aguilar	3,366	-
Bananera Jorge Enrique	2,761	291
Bananera Mayra Rosario	-1,146	888
Bananera Villa Nueva	777	884
Bananera El Recreo	2,567	1,354
Bananera El Mango	546	73
Agrícola El Recuerdo	-7,552	290
Total	38,954	24,066
 <u>Control de Productores pallets por pagar</u>		
Owthen 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
Total	-	2,776
 <u>Otros Proveedores</u>		
Fabrizio Espinosa Valverde	-	20,019
Agrícola El Recuerdo	-	38,125
Frufreexport	-	2,374
Total	-	60,518
 <u>Acreeedores Internos</u>		
Fabrizio Espinosa Valverde	52	595
Ernesto Pesantes	1,415	9,423
Ferretería Ernesto Benjamín	44,839	-
Diego Espinoza Valverde	1,500	172
Owthen Patricio Espinosa Valverde	492	-
Compañía de Producción Tropical	-	2,926
Enrique López Aguilar	-	46,998
Melva Rodríguez Ortega	28,195	10,395
Bananera Mayra Rosario	-	3,482
Bananera Mayra Rosado	820	-
Bananera Jorge Enrique	26,154	37,917
Bananera San Juan	108,727	104,968
Bananera El Recreo	-	1,690

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Gladys Pesantes Orellana	5,313	24,339
Max Maldonado	-	5,600
Nikola Mora Marich	-	12,000
Antonio Marich Riera	-	5,460
Total	<u>217,507</u>	<u>265,965</u>
 <u>Acreeedores Varios</u>		
Ferretería Ernesto Benjamín	-	12,923
Total	<u>-</u>	<u>12,923</u>
 Total Cuentas por pagar relacionadas	 <u>791,378</u>	 <u>554,677</u>
 Posición activa entre partes relacionadas	 <u>\$ 399,804</u>	 <u>\$ 344,453</u>

Las cuentas por pagar relacionadas corresponden a obligaciones con los productores por la entrega de la fruta correspondiente a la última semana del ejercicio económico 2007 y 2006 respectivamente, a materiales de embarque como pallets y cartones.

7. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, los saldos de los inventarios se conformaban de la siguiente manera.

		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Materiales de Bodega	(a)	424,030	282,377
Repuestos y accesorios	(b)	25,471	25,455
Importaciones en Tránsito		-	2,736
Combustibles y lubricantes	(c)	15,507	28,944
Total inventarios		<u>465,008</u>	<u>336,512</u>

- a) Los inventarios clasificados como materiales en bodega, incluyen fungicidas, pallets, material de embarque, cartones, y otros materiales utilizados en los embarque de banano, rubros que son descontados en las liquidaciones de compra de fruta semanal.
- b) Saldo incluye los 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.

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

8. Gastos Pagados por anticipado

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, los gastos pagados por adelantado se conformaban de la siguiente manera.

	2007	2006
Seguros	-	39,309
Total gastos anticipados	0	39,309

- a) En el mes de enero del 2008 la compañía renovó las pólizas de seguros, según se indica en el cuadro siguiente:

Compañía	Póliza	Cobertura	Monto de cobertura
Equinoccial	50151	Responsabilidad civil	\$ 9,000
Equinoccial	50024	Equipos y Maquinarias	\$ 30,000
Equinoccial	50046	Equipo Electrónicos.	\$ 44,489
Equinoccial	50028	Fidelidad	\$ 5,000
Equinoccial	50131	Incendio de avión	\$ 446,000
Equinoccial	50066	Robo Inventario .Activos .dinero.	\$ 76,000
Equinoccial	50201	Vehículos	\$ 138,300

9. Propiedad, planta y Equipos

El movimiento de los activos fijos en el ejercicio 2007 fue el siguiente:

	Saldo al 31-12-06	Adiciones	Ventas y/o Bajas	Saldo al 31-12-07
Terreno	191,762	-	-	191,762
Construcciones en Curso	140,568	22,056	-	162,624
Muebles y Enseres	24,655	35,355	-	60,010
Equipo de Oficina	36,118	1,065	-	37,183
Equipos de computación	28,690	5,536	-	34,226
Equipo de Luz y Agua	9,536	1,793	-	11,329
Equipo de comunicación	19,594	-	-	19,594
Maq - equipo de Aerofumig.	859,819	3,160	-	862,979
Vehículos	256,690	51,720	-	308,411
Instalaciones y edificios	171,896	188	-	172,084
Subtotal	1,739,328	120,874	-	1,860,202
Depreciación Acumulada	-739,562	-153,553	-	-893,115
Total activo fijo neto	999,766	-32,679	-	967,087

En el año 2008 la compañía activará el saldo de las construcciones en curso correspondiente al edificio en el que realiza sus operaciones.

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

10. Otros Activos

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 el rubro otros activos no presentó movimiento. El saldo es el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Depósitos en Garantía	210	210
Otros Activos	83	83
Corrientes		
Total Otros activos	<u>293</u>	<u>293</u>

11. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 las cuentas por pagar se conformaban de la siguiente manera:

		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Sobregiro bancario		5,084	154,250
Proveedores de Banano	(a)	473,453	401,183
Proveedores de bodegas	(b)	607,814	356,726
Otros Proveedores		96,669	113,700
Retenciones e IVA por pagar	(c)	27,971	10,267
Acreeedores varios	(d)	538,301	514,590
		<u>1,749,292</u>	<u>1,550,716</u>

- a) Corresponde a cuentas por pagar a los productores bananeros por entrega de fruta en las últimas semanas de diciembre.
- b) Corresponde a obligaciones con proveedores de materiales de empaque, fundas, combustible, fungicidas y herbicidas. Entre los proveedores más representativos se encuentran: Agripac, Ecuaquímica, Basf Ecuatoriana, Incoagro. Este saldo incluye un saldo a pagar a la Exportadora Bananera Noboa EBNSA por valor \$ 196,940. A inicio del año 2007 el saldo por pagar a EBNSA fue de \$ 197,963, durante el año se realizó una devolución de material de empaque por valor de \$ 1,340, quedando el saldo indicado.
- c) Corresponde a retenciones en la fuente, retenciones de IVA, retenciones de impuesto a la renta de empleados del mes de diciembre del 2007 e incluye el impuesto a la renta sobre la utilidad tributable del ejercicio por valor de \$ 3,830.
- d) Saldo comprende cuentas por pagar a socios y productores.

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

12. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 los pasivos acumulados se conformaban de la siguiente manera:

		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Sueldos y Beneficios sociales por Pagar	(a)	28,577	24,590
Aportes por pagar	(b)	5,330	3,772
Otras participaciones empleados	(c)	18,923	16,266
		<u>52,830</u>	<u>44,628</u>

a) Corresponde a beneficios sociales cuya provisión se efectúa mensualmente y se cancelan de acuerdo a la fecha de pago estipulada por 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 2007.

c) Participación de utilidades de empleados. Incluye la provisión del 15% correspondiente a la utilidad del ejercicio 2007 por valor de \$ 2,657. En el ejercicio 2008 la compañía ha realizado pagos contra esta cuenta.

13. Pasivos a Largo Plazo

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 el pasivo a largo plazo se conformaba de la siguiente manera:

		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Cuentas por pagar a socios		35,667	32,874
Préstamos Socios	(a)	1,679,654	1,230,722
		<u>1,715,321</u>	<u>1,263,596</u>

a) Valores a favor según cuadro que se detalla, :

Agrícola el Recuerdo	20,814
Ángela Solano	2,701
Antonio Marich Riera	51,733
Aurelio Prieto	9,627
Bananera El Mango y Compañía	2
Bananera El Recreo	13
Bananera Jorge Enrique y compañía	64

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

Banamera Mayra Rosario	72
Banamera San Juan y Compañía	14
Banamera Villanueva y Compañía	21
Blass Nickola Mora Marich	9,490
Cía. De Producción Tropical	14,571
Darco Marich Riera	32,479
Diego Espinoza Valverde	15,097
Elianette Anita Marich Riera	7,950
Enrique López Aguilar	203,679
Ernesto Benjamín Pesantes Orellana	5
Espinosa Valverde Jorge Fabricio	7
Gladys Josefina Pesantes Orellana	12,594
Jorge Pesantes	0
Jorge Prieto	12,386
López Dayse	2
López Mercedes	67
López Patricio	10
López Solano Jorge	14
Luis Gómez	17,501
Maldonado Rodríguez Max	0
María Rosa Espinoza Valverde	1
Marich Riera Ivan	9,747
Melva Judith Rodríguez	0
Mercedes Abad	629
Miguel Roberto Romero Quimi	1,443
Owheh Patricio Espinosa Valverde	1,320
Solares y Maquinarias	96
Socios varios	1,185,689
	<u>1,609,838</u>
Otros acreedores	69,816
Saldo contable	<u><u>1,679,654</u></u>

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

14. Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía **Productores Bananeros y Exportadores Probanaexport C. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2007, es de US \$4,000, correspondiente a 100,000 (cien mil 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>

En el año 2008, el socio Aurelio Prieto Calderón vendió sus participaciones a los socios de la compañía.

15. 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 2007 es de \$ 302,738

16. 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 2007 es de \$ 8,883, durante el periodo del 2006 y 2007 no se han realizado provisiones por este concepto.

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

17. Impuesto a la renta

a) Impuesto a la renta

Productores Bananeros y Exportadores Probanaexport C. Ltda., cálculo el impuesto a la renta del año 2007, utilizando la tarifa del 25 % sobre la utilidad tributable.

b) Auditoria tributaria

La compañía durante el año 2007, 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.

d) Conciliación tributaria

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable de la compañía, para la determinación de la utilidad tributable del año 2007, fueron las siguientes.

Utilidad Contable antes de participación laboral e Impuesto a la Renta.	17,715
Partidas de Conciliación	
Menos :	
15% Participación Trabajadores	(2,657)
Más:	
Gastos No deducibles en el país	262
Utilidad Gravable	15,320
Impuesto a la Renta Causado	3,830
Retenciones en la Fuente del Ejercicio	91,728
Saldo a favor del contribuyente	87,898

El anticipo a pagar en el 2008, que la compañía reporta en su declaración de impuesto a la renta del 2007 corresponde a \$ 91,687.83.

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

18. Eventos Posteriores

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de preparación del presente informe, Julio 30 del 2008, los socios de la compañía compraron la participación del Socio Aurelio Prieto Calderón.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución ADM-08199 emitida el 3 de julio del 2008. Resuelve el cumplimiento de las Resoluciones 06.Q.ICI.003 y 004 del 21 de agosto del 2006, relacionadas con la adopción en el Ecuador a partir del 1 de enero del 2009 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA)

19. Derechos de Autor.

La compañía PROBANAEXPORT Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2007 no ha realizado transacciones que guarden relación con el cumplimiento de las Normas sobre Derecho de Autor.