



**EUGENIO RODRIGUEZ MITE**  
ASESOR FINANCIERO - AUDITOR INDEPENDIENTE  
GUAYAQUIL - ECUADOR


Guayaquil, Mayo 3 del 2007

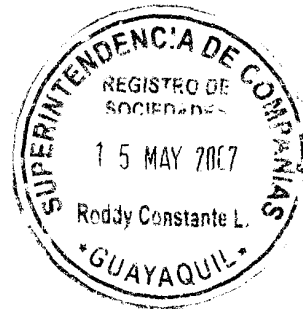
Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
Ciudad

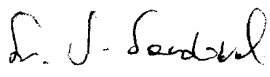
De mis consideraciones

Adjunto a la presente, sírvase encontrar un ejemplar del Informe de Auditoría Externa, por el ejercicio económico terminado el 31 de Diciembre del 2006, de SOCIEDAD FIDUCIARIA E INMOBILIARIA C.A., con expediente No 4005 junto con los respectivos estados financieros, el mismo que fue entregado a los Señores accionistas de la referida empresa.

Atentamente

  
EUGENIO RODRIGUES MITE  
ING. COM. Y C.P.A.  
SC-RNAE 200 - RN 10754



  
Control de Calidad  
Fase 1/11/2007-04



**EUGENIO RODRIGUEZ MITE**  
ASESOR FINANCIERO – AUDITOR INDEPENDIENTE  
GUAYAQUIL - ECUADOR

**SOCIEDAD FIDUCIARIA E INMOBILIARIA C. A. (SOFCA)**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 JUNTO CON EL  
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**CONTENIDO**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS Y SUS RESPECTIVAS NOTAS

BALANCE GENERAL

ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO





**EUGENIO RODRIGUEZ MITE**  
ASESOR FINANCIERO – AUDITOR INDEPENDIENTE  
GUAYAQUIL - ECUADOR

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

### **A LOS ACCIONISTAS DE SOCIEDAD FIDUCIARIA E INMOBILIARIA C.A. (SOFCA)**

1. He auditado el balance general adjunto de SOCIEDAD FIDUCIARIA E INMOBILIARIA C.A. (SOFCA) al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de resultados, de evolución patrimonial y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.- Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basado en mi auditoría.
2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros descritos en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de SOCIEDAD FIDUCIARIA E INMOBILIARIA C.A. (SOFCA) al 31 de diciembre del 2006, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.
4. De acuerdo con disposiciones legales, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2006, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI) a los contribuyentes;

Atentamente,

EUGENIO RODRIGUEZ MITE  
ING. COM - C.P.A.  
SC-RNAE 200 - RN 10754  
Marzo 26 del 2007



**SOCIEDAD FIDUCIARIA E INMOBILIARIA C. A. (SOFCA)****BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006****EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A.****ACTIVOS****ACTIVOS CORRIENTES**

EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	35,377
CUENTAS POR COBRAR	47,819
INVENTARIOS	400,096
CUENTAS POR COBRAR A RELACIONADAS	12,199
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	95,341
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	<u>157,008</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>747,840</b>

PROPIEDADES, PLANTACIONES Y EQUIPOS	542,732
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>665</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b><u>543,397</u></b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b><u>1,291,237</u></b>

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS****PASIVOS CORRIENTES**

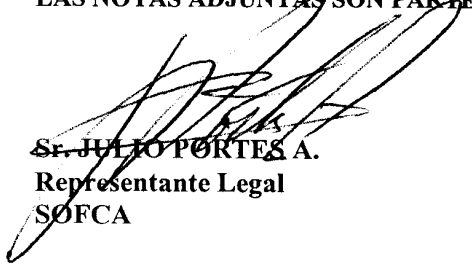
OBLIGACIONES BANCARIAS	604,167
CUENTAS POR PAGAR	55,134
CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS	126,740
IMPUESTOS	29,612
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	<u>25,145</u>
<b>TOTAL DE LOS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>840,798</b>

**PASIVOS A LARGO PLAZO**


OBLIGACIONES BANCARIAS	100,000
CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS	143,822
OTROS	<u>10,485</u>
<b>TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO</b>	<b><u>254,307</u></b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>1,095,105</b>

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

CAPITAL SOCIAL	28,000
APORTE PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	180,000
RESERVA DE CAPITAL	281,243
RESERVA LEGAL	10,385
RESERVA FACULTATIVA	2,159
SUPERAVIT ESPECIAL	3,946
RESULTADOS ACUMULADOS	(394,163)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>84,562</u>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b><u>196,132</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b><u>1,291,237</u></b>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Sr. JULIO PORTES A.**  
Representante Legal  
SOFCA



**Sr. JOSE SORIANO M.**  
Contador RUC No. 914589734001  
SOFCA

**SOCIEDAD FIDUCIARIA E INMOBILIARIA C. A. (SOFCA)**

**ESTADO DE RESULTADOS**

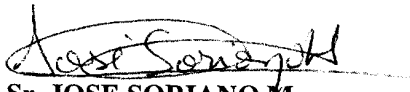
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A.**

<b>INGRESOS POR VENTAS</b>	
BANANO	1,554,803
SEMOVIENTES Y LECHE	421,474
CACAO	268,094
ARRIENDOS	57,946
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>2,302,317</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	
ACTIVIDAD BANANERA	1,226,012
ACTIVIDAD GANADERA	451,602
ACTIVIDAD CACAOTERA	195,269
BIENES RAICES	12,978
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>1,885,860</b>
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>416,457</b>
<b>GASTOS</b>	
ADMINISTRACION	218,186
GASTOS FINANCIEROS	58,725
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>276,911</b>
<b>TOTAL DE COSTOS Y GASTOS</b>	<b>2,162,771</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS, PARTICIPACION DE TRABAJADORES Y RESERVA LEGAL</b>	<b>139,546</b>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	20,932
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>118,614</b>
IMPUESTO A LA RENTA	24,656
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>93,958</b>
<b>TRANSFERENCIA A RESERVA LEGAL</b>	<b>9,396</b>
<b>UTILIDAD DESPUES DE RESERVA LEGAL</b>	<b>84,562</b>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

  
**Sr. JULIO PORTES A.**  
**Representante Legal**  
**SOFCA**

  
**Sr. JOSE SORIANO M.**  
**Contador RUC No. 914589734001**  
**SOFCA**

**SOCIEDAD FIDUCIARIA E INMOBILIARIA C.A. (SOFCA)**


**ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A.**

	Capital Social	Aporte de Accionistas	Reserva de Capital	Reserva Legal	Superavit Especial	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total del Patrimonio
SALDOS AL 31-12-2005	28.000	180.000	281.243	989	2.159	3.946	-394.163	-	102.174
UTILIDAD DEL EJERCICIO								93.958	93.958
TRANSFERENCIA A RESERVA LEGAL				9.396				-9.396	0
SALDOS AL 31-12-2006	<u>28.000</u> =====	<u>180.000</u> =====	<u>281.243</u> =====	<u>10.385</u> =====	<u>2.159</u> =====	<u>3.946</u> =====	<u>-394.163</u> =====	<u>84.562</u> =====	<u>196.132</u> =====

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

  
Sr. Julio Portes Armijos  
Representante Legal  
Sociedad Fiduciaria e Inmobiliaria C.A.

  
Sr. José Soriano M.  
Contador RUC # 0914589734001  
Sociedad Fiduciaria e Inmobiliaria C.A.

**SOCIEDAD FIDUCIARIA E INMOBILIARIA C. A. (SOFCA)**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A.**

**FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS)**  
**EN ACTIVIDADES DE OPERACION**

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	2,273,387
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y TRABAJADORES	(1,933,577)
OTROS GASTOS, NETOS	(58,725)
PARTICIPACION DE UTILIDADES A TRABAJADORES	<u>(20,932)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>260,153</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS)**  
**EN ACTIVIDADES DE INVERSION**

INCREMENTO EN PROPIEDADES, PLANTACIONES Y EQUIPOS	(128,901)
DISMINUCION DE OTROS ACTIVOS	<u>387</u>
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(128,514)</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO)**  
**EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

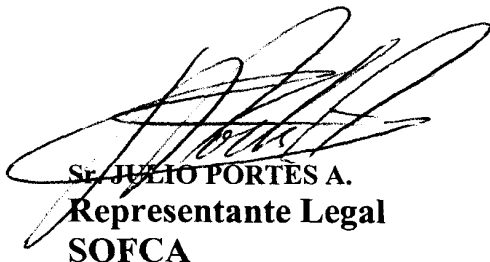
AUMENTO DE OBLIGACIONES BANCARIAS	136,578
DISMINUCION EN CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS	(10,063)
DISMINUCION DE OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO	<u>(289,373)</u>
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(162,858)</b>

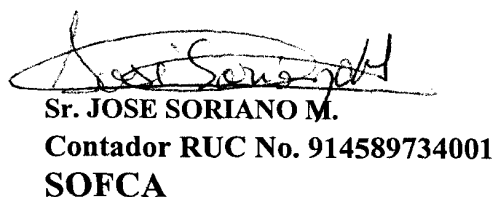
**EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO**  
**Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:**

DISMINUCIÓN NETA DURANTE EL AÑO	(31,219)
SALDO AL INICIO DEL AÑO	<u>66,596</u>
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>35,377</u></b>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
Sr. JULIO PORTES A.  
Representante Legal  
SOFCA

  
Sr. JOSE SORIANO M.  
Contador RUC No. 914589734001  
SOFCA

**SOCIEDAD FIDUCIARIA E INMOBILIARIA C. A. (SOFCA)**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A.**

**RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL AÑO  
CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>84,562</b>
-------------------------------	---------------

**AJUSTES PARA RECONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON  
EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTACIONES Y EQUIPOS	167,767
APROPIACION DEL AÑO DE RESERVA LEGAL	9,396
PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	5,110

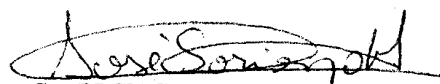
**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:**

CUENTAS POR COBRAR	(28,930)
INVENTARIOS	25,033
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(10,832)
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	(21,214)
CUENTAS POR PAGAR	(18,144)
IMPUESTO A LA RENTA DEL AÑO	24,656
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	22,749
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>175,591</b>

<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>260,153</b>
---	----------------

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
Sr. JULIO PORTÉS A.  
Representante Legal  
SOFCA

  
Sr. JOSE SORIANO M.  
Contador RUC No. 914589734001  
SOFCA



# **SOCIEDAD FIDUCIARIA E INMOBILIARIA C,A, (SOFCA)**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**EXPRESADOS EN DOLARES DE E,U,A,**

### **1.- OPERACIONES**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil-Ecuador el 20 de Diciembre de 1962 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de Febrero de 1963,- La actividad principal de SOCIEDAD FIDUCIARIA E INMOBILIARIA C.A. SOFCA, es la producción y comercialización de banano apto para la exportación, cacao y la crianza y venta de semovientes en pié y venta de leche,

El proceso de dolarización incorporó el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

### **2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y determinadas prácticas emitidas por la misma Superintendencia, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que conforman parte de los estados financieros, En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales,

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

#### **CAJA Y SUS EQUIVALENTES**

Representan el dinero en efectivo y los saldos en bancos, valores de libre disposición por parte de la Compañía,

#### **INGRESOS Y COSTOS DE VENTAS**

Los ingresos se registran en base a la emisión de las facturas por la venta de bananos aptos para la exportación a Unión de Bananeros del Ecuador UBESA,- Los respectivos costos de ventas se registran a la entrega de los referidos inventarios, cajas de banano.- También se registran las ventas a otros clientes por semovientes, leche y cacao, y sus respectivos costos

#### **VALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTACIONES Y EQUIPOS**

Las propiedades, plantaciones y equipos están registradas a una base que se asemeja al costo histórico,- El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del año a medida en que se incurren, Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año,

El costo de las propiedades, plantaciones y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 años para edificio, 10 para muebles y enseres, instalaciones, plantaciones, maquinaria y equipo, 5 para vehículos y 3 para equipo de computación,

## INVENTARIO DE SEMOVIENTES EN PIE

El inventario de semovientes en pié se valora al costo o mercado el menor

### 3.- CAMBIOS EN LOS INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación anual en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos,

Año Terminado en <u>Diciembre 31</u>	Variación <u>Porcentual</u>
2004	2.00
2005	3.14
2006	2.87

### 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006, las Cuentas por Cobrar consistieron en:

PAVIDERSA S.A.	16,989
PROLACHIV S.A.	12,864
SOCIEDAD DE ADMINISTRACION COMERCIAL	8,599
UBESA	5,663
GELATI	1,624
ASOCIACION DE CACAO FINO	1,543
CONSUMIDORES FINALES	3,924
OTROS	<u>1,698</u>
	<b>52,904</b>
PROVISION PARA INCOBRABLES	<u>(5,110)</u>
	<b>47,794</b>

Estos valores no originan intereses a favor de la Compañía,

Al 31 de Diciembre del 2006, La Administración de la Compañía consideró apropiado efectuar provisiones para cuentas incobrables.- El Auditor externo confirmó la razonabilidad de la decisión tomada por la Administración de la Compañía,

### 5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2006, los Inventarios consistieron en:

GANADO, SEMOVIENTES EN PIE	376,940
FERTILIZANTES	7,942
MATERIALES	6,219
COMBUSTIBLES	4,740
OTROS	<u>4,225</u>
	<b>400,096</b>

Inventarios valorados al costo o mercado el menor

## 6.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2006, las Cuentas por Cobrar Relacionadas consistieron en:

COMPAÑIAS:	
PREDIMASA	5,555
CASA & CAMPO S.A.	4,049
LOS FERRES S.A.	1,517
AGRICOLA IREBAR S.A.	<u>1,078</u>
	12,199
	=====

Estas transacciones no generan intereses,- Durante el año, se efectuaron las siguientes transacciones con relacionadas:

PRESTAMOS ENTREGADOS	27,872
GASTOS POR SERVICIOS CONTABLES	43,502
PRESTAMOS RECIBIDOS	8,640

## 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006, las Otras Cuentas por Cobrar consistían en:

BANIAN S.A.	50,212
MULTIDAU S.A.	18,618
JUAN & MARIANO GONZALEZ PORTES	14,834
PRESTAMOS A EMPLEADOS	1,719
ANTICIPO A PROVEEDORES	4,138
OTRAS	<u>5,820</u>
	95,341
	=====

## 8.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2006, los Otros Activos Corrientes consistían en:

CREDITO TRIBUTARIO POR IVA	71,427
RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA	48,575
INTERESES	33,756
SEGUROS	<u>3,275</u>
	157,033
	=====

## 9.- PROPIEDADES, PLANTACIONES Y EQUIPOS

Los saldos de propiedades, plantaciones y equipo al 31 de diciembre del 2006 y las transacciones durante el año, consistían en:

	Saldos al 31/12/2005	Adiciones	Saldos al 31/12/2006
<b>COSTO</b>			
TERRENOS	73,976	0	73,976
EDIFICIOS	8,928	0	8,928
PLANTACIONES DE CACAO	121,149	49	121,198
PLANTACIONES DE BANANO	83,946	4,212	88,158
INSTALACIONES	726,086	3,311	729,397
MAQUINARIA Y EQUIPOS	619,931	20,265	640,196
MUEBLES Y ENSERES	5,005	0	5,005
VEHICULOS	84,697	0	84,697
COSTRUCCIONES EN PROCESO	15,107	26,595	41,702
PLANTACIONES EN DESARROLLO	97,166	52,159	149,325
	<u>1,835,991</u>	<u>106,591</u>	<u>1,942,582</u>
<b>DEPRECIACIONES</b>			
EDIFICIO	8,928	0	8,928
PLANTACIONES DE CACAO	106,380	13,989	120,369
PLANTACIONES DE BANANO	42,265	17,045	59,310
INSTALACIONES	533,340	64,172	597,512
MAQUINARIA Y EQUIPOS	477,243	53,921	531,164
MUEBLES Y ENSERES	2,566	836	3,402
VEHICULOS	61,361	17,804	79,165
	<u>1,232,083</u>	<u>167,767</u>	<u>1,399,850</u>
	<u>603,908</u>	<u>(61,176)</u>	<u>542,732</u>

Las Plantaciones en Desarrollo consisten, principalmente, en un bosque de árboles de madera de teca 4,378 árboles en una extensión de 6 hectáreas con una edad promedio de once años en los cuales, hasta el 31 de Diciembre del 2006, se han invertido US \$ 66,721,- Además, en la actividad bananera, existen 10 nuevas hectáreas en renovación por US \$ 73,116

## 10.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre del 2006, las Obligaciones Bancarias Consistían en:

	INTERESES	VENCIMIENTOS D-M-A	VALOR
ELYSTONE HOLDINGS INC.	10 %	11-09-2007	290,000
ELYSTONE HOLDINGS INC.	10 %	16-06-2007	50,000
INTERESES			<u>44,000</u>
			384,000
LLOYDS TSB BANK	10 %	23-03-2007	200,000
INTERESES			<u>20,167</u>
			220,167
			<u>604,167</u>

### 11.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2006, las Cuentas Por Pagar consistieron en:

CLIENTE (UBESA)	17,408
ALIMENTSA S.A.	5,310
AGRIPAC S.A.	2,210
LIDERCOMPANY	2,296
ADITIVOS Y ALIMENTOS	2,578
OTROS PROVEEDORES	11,857
VARIOS	<u>13,475</u>
	<u><u>55,134</u></u>

### 12.- CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2006, las Cuentas Por Pagar a Relacionadas consistían en:

COMPañIA:

VALORES & ADMINISTRACIONES S.A.	75,740
---------------------------------	--------

ADMINISTRADORES:

MARIANO GONZALEZ PORTES	25,500
JUAN GONZALEZ PORTES	<u>25,500</u>
	51,000

126,740

Estos pasivos no generan interés alguno

### 13.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2006, los saldos de los Gastos Acumulados Por Pagar y los movimientos durante el año, consistían en:

	Saldo al 31/12/2005	Adiciones (Disminuciones)	Saldo al 31/12/2006
BENEFICIOS SOCIALES	3,527	19,809	23,336
OBLIGACIONES CON EL IESE	<u>5,316</u>	<u>(3,507)</u>	<u>1,809</u>
	<u>8,843</u>	<u>16,302</u>	<u>25,145</u>

#### 14.- OBLIGACION BANCARIA A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2006, la Obligación Bancaria a Largo Plazo correspondían a:

	INTERES	VENCIMIENTO	VALOR
ELYSTONE HOLDINGS INC.	10 %	19-09-2011	<u>100,000</u>

#### 15.- CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2006, las Cuentas Por Pagar a Relacionadas a Largo Plazo consistían en:

COMPAÑIAS:	
GAMAUNION	70,595
PRIMOBANANO S.A.	<u>70,981</u>
	141,576
ACCIONISTA:	
JUAN GONZALEZ PORTES	2,246
	<u>143,822</u>

Este pasivo no genera interés alguno

#### 16. IMPUESTO A LA RENTA

En diciembre 31 del 2001 el ejecutivo promulgó el reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, el que establece que las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de las utilidades.

El 15% de participación de trabajadores en las utilidades y el 25% de impuesto a la renta sobre las mismas, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2006, difiere del cálculo de aplicar las referidas tarifas, sobre la utilidad del ejercicio, por lo siguiente:

##### CONCILIACION TRIBUTARIA

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA SEGÚN CONTABILIDAD	139,546
15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(20,932)
GASTOS NO DEDUCIBLES SEGÚN LEY	19,864
AMORTIZACION PERDIDAS AÑOS ANTERIORES	<u>39,853</u>
UTILIDAD GRAVABLE	<u>98,626</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>24,656</u>

#### **17.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2006 el Capital Social de La Compañía ascendió a US 28,000 correspondientes a 28,000 acciones ordinarias de US 1,00 cada una,- Existe un aporte para futuros aumentos de Capital por US \$ 180,000, efectuado por los Accionistas PREDIMASA US \$ 90,000 y CASA & CAMPO US \$ 90,000

#### **18.- APOORTE PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL**

Existe un aporte para futuro aumento de Capital por US \$ 180,000, efectuado por los Accionistas PREDIMASA US \$ 90,000 y CASA & CAMPO US \$ 90,000

#### **19.- RESERVA DE CAPITAL**

Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria transferidos al 31 de marzo del 2000, Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo

#### **20.- RESERVA LEGAL**

La ley requiere que las Sociedades Anónimas transfieran a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social, Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse,

#### **21.- RESERVA FACULTATIVA**

La Compañía, mediante resolución de Junta General de Accionistas, creó la Reserva Facultativa con la finalidad de capitalizarla en algún momento o absorber pérdidas si las hubiera

#### **22.- CONTRATO DE COMPRA VENTA DE BANANO**

En Noviembre 28 del 2002, la Compañía renovó su contrato con Unión de Bananeros Ecuatorianos S, A, (UBESA), mediante el cual se comprometió a vender la totalidad de la producción de banano apto para la exportación, Dicho contrato tiene vigencia hasta el 30 de Junio del 2008,- Durante el 2006, la Compañía contabilizó en los resultados del año U.S, \$ 1,554,803 como ingresos por venta de banano apto para la exportación,