



César Contreras Vera
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Indepuac 2014 - Ecuador, Sto. Francisco No. 2
Teléfono: 593 4 2 244 9786 Fax: 593 4 2 244 9786
e-mail: ccontreras@indepauac.com
Calle 10 de Agosto, Guayaquil - Ecuador

Calle De las Alarcas 433 y 10to. Anillo, Casa 1
Sector Mestizaje - Telefax: 593 2 244 9786
Guano - Ecuador

12/2001

AGROPRISMA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2004



INDICE

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de patrimonio de los accionistas

Estado de cambios en la situación financiera

Notas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

AGROPRISMA S.A.:

Hemos auditado el balance general adjunto de AGROPRISMA S.A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador) al 31 de diciembre de 2004 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Excepto por lo indicado en el párrafo siguiente, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes 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 nuestra opinión.

Al 31 de diciembre de 2004, la Compañía presenta un patrimonio negativo, producto de los resultados adversos acumulados en los años 2003 y 2004, lo cual ha llegado a cubrir todo su capital social, ubicándola en una de las causales de disolución expresadas en la Ley de Compañías.

En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre lo indicado en el párrafo anterior, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AGROPRISMA S.A. al 31 de diciembre de 2004, los resultados de sus operaciones, el patrimonio de los accionistas y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios y prácticas de contabilidad establecidos en el Ecuador.


César Contreras Vera, Dr. CPA
Registro N°: SC-RNAE-206
Licencia Profesional N°: 23.409

25 de enero de 2005

AGROPRISMA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

(Expresado en Dólares)

ACTIVO

CORRIENTE:

Caja y bancos	135,655
Cuentas por cobrar	243,360
Inventarios	386,343
Gastos pagados por anticipado	8,913

Total activo corriente	774,271

OTROS ACTIVOS, neto

3,283

Total activo

777,554
=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CORRIENTE:

Cuentas por pagar	795,544
Pasivos acumulados	1,089

Total pasivo corriente	796,633

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social suscrito y pagado 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una	800	
Déficit acumulado-		
Resultados acumulados	(19,879)	
Total patrimonio de los accionistas	(19,079)	(19,079)
	-----	-----
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		777,554
		=====

OK

Las notas adjuntas son parte integrante de este balance general.

AGROPRISMA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

(Expresado en Dólares)

VENTAS NETAS		12,606,521
COSTO DE VENTAS		12,431,842

Utilidad bruta		174,679
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos operacionales	360,818	
Gastos financieros	10,821	371,639
	-----	-----
Pérdida de operación		(196,960)
OTROS (EGRESOS) INGRESOS, neto		180,641

Pérdida neta		(16,319)
		=====

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

AGROPRIUMA S.A.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

(Expresado en Dólares)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>DEFICIT ACUMULADO</u>
		<u>Resultados acumulados</u>
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2003	800	(3,560)
Pérdida neta	-	(16,319)
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2004	800	(19,879)

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

AGROPRISMA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

(Expresado en Dólares)

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Pérdida neta del ejercicio	(16,319)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con los recursos generados por actividades de operación	
Depreciaciones	0
Cambios netos en activos y pasivos-	
Disminución en cuentas por cobrar	3,852,575
(Aumento) en inventarios	(139,770)
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	(4,152)
(Disminución) en cuentas por pagar	(3,572,578)
Aumento en pasivos acumulados	1,088
Total de recursos generados por actividades de operación	120,844
RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Disminución en otros activos	14,711
Total de recursos utilizados en actividades de inversión	14,711
Aumento neto en caja y bancos	135,555
CAJA Y BANCOS:	
Saldo al inicio del año	100
Saldo al final del año	135,655

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

AGROPRISMA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

(Expresadas en Dólares)

1. OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA:

La Compañía se constituyó el 4 de octubre de 2000 con el objeto principal de dedicarse a la siembra, cosecha, producción, distribución, exportación y compra venta de productos agrícolas, especialmente el de bananas, además de productos relacionados a esta área.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:

Las siguientes han sido las políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros que se adjuntan:

(a) Base de presentación- La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$), que es la moneda oficial a partir del 13 de marzo de 2000, en que el Gobierno Ecuatoriano dispuso la vigencia de un nuevo sistema cambiario en el País. Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las cuales se derivan.

En el futuro se planea adoptar todas las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); sin embargo, para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), se recomienda que las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

(b) Equivalentes de efectivo- La Compañía, para propósitos de presentación del estado de cambios en la situación financiera, considera como equivalentes de efectivo el saldo de efectivo en caja y bancos.

(c) Inventarios- Los inventarios de materias primas y materiales están registrados al costo, el que no excede el valor de mercado. El costo de los inventarios (fruta) está determinado por el gobierno nacional, el cual establece un precio oficial por caja.

(d) Los ingresos y gastos- Se registran por el método de causación; los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

(e) Participación a trabajadores- La participación a trabajadores se carga a resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de acuerdo a la Ley. Al 31 de diciembre de 2004, la Compañía no ha efectuado dicho cargo, por cuanto presenta resultados adversos.

(f) Impuesto a la renta- El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método de impuesto por pagar. Al 31 de diciembre de 2004, la Compañía no ha efectuado dicho cargo, por cuanto presenta resultados adversos.

(g) Uso de estimaciones- La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración de la Compañía considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron las más adecuadas en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

3. **CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre de 2004, las cuentas por cobrar estaban constituidas de la siguiente manera:

Otras cuentas por cobrar	236,504
Clientes locales	12,553
Deudas a productores	6,749
Funcionario y empleados	680

	256,486
Menos - provisión para cuentas incobrables	(13,126)

	243,360
	=====

4. **INVENTARIOS:**

Al 31 de diciembre de 2004, las cuentas de inventarios estaban constituidas de la siguiente manera:

Inventarios en poder de terceros	301,876
Productos de empaques	84,467

	386,343
	=====

5. **GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:**

Al 31 de diciembre de 2004, las cuentas de gastos pagados por anticipado se formaban de la siguiente manera:

Impuestos anticipados	7,780
Seguros	1,133

	8,913
	=====

6. **CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre de 2004, las cuentas por pagar estaban constituidas de la siguiente manera:

Proveedores	612,573
Compañías relacionadas	145,489
Asociados por pagar	29,944
Impuestos por pagar	3,862
Otras cuentas por pagar	3,676

	795,544
	=====

7. **GASTOS OPERACIONALES:**

Durante el año 2004, la Compañía registró un total de US\$ 269,995 en sus gastos operacionales efectuados en el exterior (República de Panamá) cuyos desembolsos fueron certificados por la Firma panameña de Auditores Independientes Morison Internacional, en cuanto a su pertinencia del gasto en las actividades y operaciones ecuatorianas cargados a la Compañía Agroprisma S.A.. Dicho documento también fue protocolizado en el Consulado General del Ecuador en Panamá. La Firma Morison Internacional, de origen inglés con sede en Panamá, ha nombrado como miembro activo de su organización con representación en el Ecuador a la Firma Hansen-Holm & Co., con lo cual se perfecciona y cumple la reglamentación tributaria, que dispone que "son deducibles como gastos, sin estar sujetos a impuesto o retención alguna en la fuente, los valores que el sujeto pasivo reembolse al exterior por concepto de gastos incurridos en el exterior, directamente relacionados con la actividad desarrollada en el Ecuador por el sujeto pasivo que los reembolse, siempre que dichos gastos se encuentren certificados por informes expedidos por auditores independientes que tengan sucursales, filiales o representación en el país. La certificación se referirá a la pertinencia del gasto para el desarrollo de la respectiva actividad y a su cuantía. Esta certificación también será exigida a las compañías verificadoras, a efectos de que justifiquen los gastos realizados por las mismas en el exterior. Estas certificaciones se legalizarán ante el cónsul ecuatoriano más cercano al lugar de su emisión".

8. **RESERVA LEGAL:**

La Ley requiere que se transfiera 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 ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. Al 31 de diciembre del 2004, la Compañía no ha efectuado la apropiación requerida por ley, por cuanto presenta resultados adversos.

9. IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva corporativa del 25% sobre la utilidad tributable (15% si las utilidades son reinvertidas). Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga. Al 31 de diciembre de 2004, la Compañía no ha efectuado la reserva requerida por Ley, por cuanto presenta resultados adversos.

10. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2004 y la fecha de preparación de estos estados financieros (25 de enero de 2005), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.