

CONSULTORA FINANCIERA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203

PRINDEX S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre de 2006

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ dólar

104684

Informe de Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas de la Compañía "PRINDEX" S.A.

- A. He auditado el balance general adjunto de la Compañía "Prindex" S.A. al 31 de diciembre del año 2006 y el estado de resultados, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría.
- B. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexacta de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que sustenta las cifras y revelaciones de los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de las normas de contabilidad utilizadas y las estimaciones importantes hechas por la gerencia de la Compañía, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría realizada establece bases razonables para emitir una opinión.
- C. La Compañía no preparó el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2006. La presentación de este estado, que resume las actividades operativas, de inversión y financiamiento de la Compañía, es requerido por las normas de contabilidad vigentes.
- D. No observé la toma del inventario físico, al 31 de diciembre de 2006, ya que esa fecha fue anterior a mi contratación (enero 30 de 2008) como auditor de la Compañía, y no he podido satisfacerme de las cantidades del inventario revelado en el balance general en la cantidad de \$ 46,359.48, aplicando otros procedimientos de auditoría. El saldo de inventario al 31 de diciembre de 2006 tiene efecto en la determinación de la utilidad neta y el flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2006.
- E. Según formularios 104 del Impuesto al Valor Agregado Nos. 0454182 y 08225589, las ventas totales declaradas en el periodo contable de 2006, asciende a \$1,620,965.45; sin embargo, las ventas registradas en la declaración anual del Impuesto a la renta (formulario 101 No. 0043467) presentado el 3 de marzo de de 2007, registra la cantidad de \$ 1,487,076.35.



- F. En los mismos formularios señalados de 2006, la Compañía declara compras por \$ 452,531.85; sin embargo, en la declaración anual (formulario 101) No. 0089810 presentado al Servicio de Rentas Internas el 3 de marzo de 2007 no registra el mencionado importe.
- G. La auditoría externa observó que en la declaración del impuesto a la renta (formulario 101) presentado el 3 de marzo de 2007 al Servicio de Rentas Internas no registra el "Costo de Ventas", a efecto de establecer el inventario final razonable. Además, la evidencia que soporta el registro contable (liquidación de compras), presenta debilidades de forma y fondo.
- H. En mi opinión, debido al efecto de no establecer el costo de ventas y no poder aplicar los procedimientos de auditoría para satisfacerme de la cantidad del inventario final y la evidencia física proporcionada no es apropiada en su contenido los estados financieros arriba mencionados, no presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía Prindex S.A. al 31 de diciembre de 2006, ni los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Ec. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Registro Nacional de Contadores
Guayaquil, 11 de abril de 2008.





PRINDEX S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006

ACTIVO

Corriente

Caja-Bancos	2	\$	3.346,60
Cuentas y Documentos por Cobrar	3		58.129,52
Clientes Relacionados	4		65.348,63
Otras Cuentas por Pagar	5		70.036,50
Crédito Tributario IVA	6		67.419,10
Inventario	7		46.359,48
Seguros Pagados por Anticipado	8		2.097,12
Total Activo Corriente		\$	312.736,95

Fijo

Obras en Proceso	9		4.778,13
Terrenos			12.710,17
Edificios			151.071,91
Muebles y Enseres			32.822,13
Maquinarias Pesadas y Equipos			66.591,10
Vehículos			29.074,00
Total Activo Fijo			297.047,44
Depreciación Acumulada			-69.934,75
Total Activo Fijo		\$	227.112,69

Largo Plazo

Compañías Interrelacionadas	10	\$	3.763.005,58
Total Activo Largo Plazo		\$	3.763.005,58

Total Activo		\$	4.302.855,22
---------------------	--	-----------	---------------------

Ver notas a los estados financieros.



PRINDEX S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006

PASIVO

Corriente

Cuentas y Docs. por Pagar-Proveedores	11	\$	247.971,52
Documentos por Pagar	12		845.061,12
Obligación Administración Tributaria	13		7.230,57
Obligación IESS	14		1.698,48
Participación de Trabajadores Acumuladas	15		20.501,72
Participación Empleados	16		1.994,18
Total Pasivo Corriente		\$	1.124.457,59

Largo Plazo

Préstamos Bancarios LP	17	\$	1.379.892,45
Otros Pasivos	18		1.701.987,55
Total Pasivo No Corriente		\$	3.081.880,00

Total Pasivo

\$ 4.206.337,59

Patrimonio

Capital Suscrito	19	\$	1.300,00
Reserva Legal			7.943,28
Reserva Facultativa			71.489,59
Utilidad Acumulada			7.309,49
Utilidad del Ejercicio	20		8.475,27
Total Patrimonio		\$	96.517,63

Total Pasivo y Patrimonio

\$ 4.302.855,22

Ver notas a los estados financieros.



PRINDEX S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006

Ingresos

Ventas	\$	1.487.076,35
Otros Ingresos		136.010,21
Ingresos Netos	\$	1.623.086,56

Costos y Gastos

Gastos de Administración	\$	620.054,59
Suministros y Materiales		751.095,46
Gastos Financieros		186.883,53
Otros Gastos		51.758,44
Total Costos y Gastos	\$	1.609.792,02

Utilidad Operacional	\$	13.294,54
15% Participación Trabajadores		-1.994,18
Utilidad Gravable	\$	11.300,36
25% Impuesto a la Renta		-2.825,09
Utilidad Liquida	\$	8.475,27

Ver notas a los estados financieros.

**PRINDEX S.A.****Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2006****1. Políticas Contables más Significativas**

La Compañía se constituyó el 13 de junio del 2001 en la ciudad de Guayaquil con el capital autorizado de US\$ 1,600.00 y capital suscrito de US\$800,00. La escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 9 de julio del mismo año. El objeto social es el cultivo, producción, productividad y comercialización de banano.

Prácticas Contables

La Compañía utiliza en sus registros contables la unidad monetaria el dólar (USD) estadounidense conforme a las normas contables que se utilizan en el Ecuador, las cuales son aplicadas en la elaboración de los estados financieros.

La tasa de depreciación estimada para los activos fijos es:

Activo Fijo	Tasa
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria, Equipos y Herramientas	10%
Vehículo	20%

2. Caja-Bancos**\$ 3,346.60**

Representa el saldo conciliado establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2006.

	2005	2006	Variaciones
3. Cuentas y Documentos por Cobrar	\$ 19,495.39	\$58,129.52	\$ 38,634.13

Saldo establecido por la Compañía, generadas por las retenciones efectuadas en las liquidaciones de fruta, para atender los requerimientos de abonos a la deuda contraída con la Compañía UBESA S.A. sin intereses anuales.

	2005	2006	Variaciones
4. Clientes Relacionados	\$ 52,918.80	\$ 65,348.63	\$ 12,429.83

Valor establecido por la Compañía a cargo de la firma interrelacionada Imexum S.A., que no ha generado intereses en el presente ciclo contable terminado al 31 de diciembre de 2006.

Ver notas los estados financieros.



PRINDEX S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2006

5. Otras Cuentas por Cobrar **\$ 70,036.50**
 =====

Registra el importe de los préstamos y anticipos concedidos a empleados y trabajadores de la producción, administrativos, corporativos, empleados técnicos, y empleados de maquinaria y vehículos, sin devengar interés anual.

6. Crédito Tributario	2005	2006	Variaciones
Impuesto al Valor Agregado	\$ 67,009.29	67,009.29	0
Retención en la Fuente	386.94	409.81	22.87
	\$ 67,396.23	\$ 67,419.10	\$ 22.87

Saldo del crédito tributario a favor de la empresa generado por anticipos y retenciones en la fuente al 31 de diciembre del 2006.

7. Inventarios **\$ 46,359.48**
 =====

Contabiliza el saldo del stock de insumos y materiales utilizados en el proceso de cultivo, producción y comercialización fruta (banano) al 31 de diciembre del año 2006, incluso repuestos para maquinarias y vehículos.

8. Seguros Pagados por Anticipado **\$ 2,097.12**
 =====

Saldo de la póliza de seguros contratada con la Compañía Coopseguros del Ecuador S.A., # 92.00094, vigente desde abril 1 de 2006 hasta abril 1 de 2007 por la suma asegurada de US\$ 50,830.00 que ampara a vehículos pesados, prima US\$1,779.05.



PRINDEX S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2006

9. Activo Fijo	2005	2006	Variaciones
Obras en Proceso	\$ 13,824.48	\$ 4,778.13	\$ 9,046.35
Terrenos	12,710.17	12,710.17	0
Edificios	151,071.91	151,071.91	0
Equipos y Enseres de Oficina	30,630.95	32,822.13	2,191.18
Maquinarias Pesadas y Equipos	66,591.10	66,591.10	0
Vehículos	29,074.00	29,074.00	0
	<u>\$ 303,902.61</u>	<u>\$ 297,047.44</u>	<u>\$ 6,855.17</u>
Menos: Depreciación Acumulada	(46,159.26)	(69,934.75)	(23,775.49)
	<u>\$ 257,743.35</u>	<u>\$ 227,112.69</u>	<u>\$ 30,630.66</u>

Las erogaciones monetarias generadas para atender el mantenimiento y reparaciones de activos fijos, se registra en resultados, y las mejoras se capitalizan. La depreciación aplicada es el método de línea recta.

10. Compañías Interrelacionadas

Agro Industrial Super Arroz S.A.	\$ 1,952,767.67
Inversiones Palvepo	<u>1,810,237.91</u>
	<u>\$ 3,763,005.58</u>

Saldo generado por préstamos y anticipos a través de transferencias de recursos monetarios a la Compañía, sin devengar intereses anuales.

	2005	2006	Variaciones
11. Cuentas por Pagar Proveedores	\$ 348,306.32	\$ 247,971.52	\$ 100,334.80

Registra el saldo por la adquisición de suministros, materiales, etc., incluso, honorarios profesionales, y el importe de \$ 68,362.25 por Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado pendiente de consignar al Servicios e Rentas Internas.

	2005	2006	Variaciones
12. Documentos por Pagar	\$ 861,625.47	\$ 845,061.12	\$ (16,591.35)

Contabiliza el saldo del préstamo concedido a la Compañía por la señorita María Dolores Marín Saltos, la misma que a través del financiamiento efectuado con el Banco de Pichincha le otorgó el préstamo # 112419 por US\$ 80,000.00, interés anual 12.05%, plazo 29 de abril 2009. Y la porción corriente proveniente del préstamo otorgado por la firma UBESA S.A.

Ver notas a los estados financieros.



PRINDEX S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2006

13. Obligación con la Administración Tributaria **\$ 7,230.57**

Contabiliza Impuesto a la Renta personal, de la Compañía, IVA cobrado 100%, 70%, 30% y Retención en la Fuente 8%.

14. Obligación con el IESS **\$ 1,698.48**

Contabiliza el saldo de los aportes patronales, personales y préstamos quirografarios, pendientes de consignar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

15. Participación de Trabajadores Acumuladas **\$ 20,501.72**

Representa el saldo acumulado del 15% de participación de empleados y trabajadores pendientes de su distribución de conformidad con el Art. 97 contenido en el Código de Trabajo.

16. Participación Empleados **\$ 1,994.18**

Importe correspondiente al 15% de participación para los empleados y trabajadores generado al 31 de diciembre de 2006.

	2005	2006	Variaciones
17. Préstamos Bancarios L/P	\$ 1,538,222.99	\$ 1,379,892.45	\$ (158,330.54)

Registra el saldo de los préstamos otorgado por la Compañía UBESA S.A., en el orden de US\$ 2,200,000.00 según L-010-0306-306-21526 de enero 17 de 2002, vencimiento enero 19 de 2010, interés anual 8% y US\$ 431,875.00, interés anual del 14% con dividendos semestrales de US\$ 27,000.00; 2% de comisión por reestructuración de la deuda.

	2005	2006	Variaciones
18. Otros Pasivos L/P	\$ 1,414,942.96	\$ 1,701,987.55	\$ 287,044.59

Representa el importe pendiente de liquidación generado por anticipo por fruta-Nellfrance, cuentas por liquidar varias, administración central e Imexum S.A., y otros.

Ver notas a los estados financieros.



PRINDEX S.A.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2006

19. Capital Suscrito **\$ 1,300.00**

Integrado por 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de US\$1.00 cada una liberadas el 25% del capital suscrito. Sin embargo, con asiento diario No. 000798 de 30 de junio de 2004 registra el error del incremento de \$ 500.00 lo cual revela el importe de \$ 1,300.00 al 31 de diciembre de 2006.

20. Al 31 de diciembre de 2006, la Compañía revela la utilidad del ejercicio en el orden de \$ 8,475.27, generado durante el desarrollo de la actividad económica para lo cual fue constituida legalmente.

21. Conforme a la Escritura Pública de constitución de la Compañía, el objeto social es: dedicarse al cultivo, producción, productividad y comercialización de fruta (banano), en tal virtud sus estados financieros no revelan tener Propiedad Intelectual ni Derecho de Autor, de acuerdo al contenido de la Resolución # 04.Q.U.001 publicada en el Registro Oficial # 289 en marzo 10 de 2004.

22. Ganancia

a) **Reserva Legal Art. 297:** De conformidad con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anual a la Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital societario de la misma.

23. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden por el año terminado al 31 de diciembre de 2006.

24. La Compañía tiene abierto los libros contables correspondientes a los años fiscales de 2001, 2002, 2003, 2004, 2005, incluso 2006 con la finalidad de que sean revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y Finanzas.

25. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre de 2006 y la fecha de presentación de estos estados financieros (abril 11 de 2008), en adición a las notas explicativas, a los estados financieros, se han producido eventos irrelevantes que tienen efecto significativos sobre los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.