

**AGRO INDUSTRIAL FRUTA
DE LA PASION C. LTDA.**

25725
7

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EN
DICIEMBRE 31 DEL 2009
CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE



25725
7



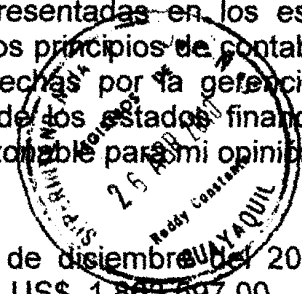
Fernando Nájera Padu

Vélez 905 y 6 de Marzo
Edificio "EL FORUM"
Piso 24 Of. 2408 P.O. Box 09-01-4408
Telf.: 2532 390 – 2512 282
e-mail: fernandoatilio@gmail.com
Guayaquil- Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

: A LOS SOCIOS DE: AGRO INDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION C. LTDA.

1. He auditado el balance general que se adjunta de **Agro Industrial Fruta de la Pasión C. Ltda.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los socios y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de Agro Industrial Fruta de la Pasión C. Ltda. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con 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 o 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 gerencia, así como evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. Por concepto de diferencia en cambio al 31 de diciembre del 2006, la compañía tenía por amortizar la cantidad de US\$ 1.863.597,00. Los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, requieren que la diferencia en cambio sea registrada en los resultados del año en que se causó, en este ejercicio 2009 la compañía amortizó la cantidad de US\$ 238.540,00 quedando un saldo de US\$ 954.162 por amortizar.





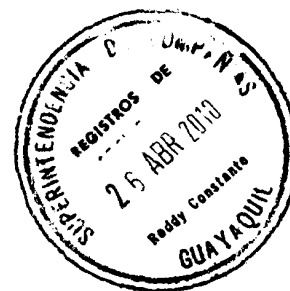
Fernando Núñez Padilla

Vélez 905 y 6 de Marzo
Edificio "EL FORUM"
Piso 24 Of. 2408 P.O. Box 09-01-4408
Telf.: 2532 390 – 2512 282
e-mail: fernandoatilio@gmail.com
Guayaquil- Ecuador

4. En mi opinión, excepto por lo comentado en el párrafo precedente, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Agro Industrial Fruta de la Pasión C. Ltda.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con políticas contables establecidas por la compañía y de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.


ECON. FERNANDO NÚÑEZ P.
C.P.A. Econ- SC RNAE No. 154

Guayaquil, abril 8 del 2010



AGRO INDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION C. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente:		
Efectivo		2.581
Documentos y cuentas por cobrar	2	1.701.165
Inventarios	3	1.519.988
Impuestos pagados por anticipados	4	<u>77.443</u>
Total activo corriente		3.301.177
Activo fijo, neto	1 y 5	973.466
Otros activos	6	<u>3.627.710</u>
TOTAL		<u>7.902.353</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente:		
Sobregiros bancarios	7	988.234
Cuentas por pagar	8	236.766
Gastos acumulados por pagar	9	96.811
Impuestos fiscales	10	<u>55.289</u>
Total pasivo corriente		1.377.100
Pasivo a largo plazo	11	4.890.914
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
Capital social		50.000
Reservas	12	225.528
Reserva de capital	13	1.192.945
Utilidad del ejercicio		<u>165.866</u>
Total del patrimonio		1.634.339
TOTAL		<u>7.902.353</u>

Ver notas a los estados financieros

AGRO INDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADO EN DOLARES)

Ingresos

Ventas netas	12.440.861
Ingresos varios	<u>1.613</u>
Total ingresos	12.442.474

Egresos

Costo de ventas	11.171.731
Gastos de exportación	68.264
Gastos administrativos	478.254
Gastos financieros	<u>464.043</u>
Total egresos	12.182.292

Utilidad antes de participación e impuestos	260.182
Participación trabajadores	39.027
Impuesto a la renta	55.289
Utilidad neta	<u>165.866</u>

Ver notas a los estados financieros

AGRO INDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital autorizado participaciones(Socios de US\$1.00 c/u)		Reserva Legal	Reserva facultativa y estatutaria	Reserva de Capital	Utilidad del Ejercicio	Total
	<u>Cantidad</u>	<u>Valor</u>					
Saldo enero 1, 2009	50,000	50,000	11,395	142,173	1,192,945	71,960	1,468,473
Utilidad del ejercicio						165,866	165,866
Reclasificaciones							-
Transferencia			3,598	68,362		-71,960	0
Saldo al 31-12-2009	50,000	50,000	14,993	210,535	1,192,945	165,866	1,634,339

Ver notas a los estados financieros

AGRO INDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION C. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	12.212.150
Efectivo pagado a proveedores y empleados etc.	(11.489.906)
Gastos financieros	(464.043)
Otros ingresos, neto	<u>1.613</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación:	259.814

Flujos de efectivo por las actividades de inversión:

Compra de activo fijo	<u>(15.371)</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión:	(15.371)

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:

Prestamos pagados	(445.625)
Sobregiro bancario	<u>202.038</u>
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(243.587)
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	856
Efectivo al inicio del periodo	<u>1.725</u>
Efectivo al final del periodo	<u>2.581</u>

Ver notas a los estados financieros

AGRO INDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION C. LTDA.
CONCILIACION CON LA UTILIDAD NETA
UTILIZADA POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Utilidad	165.866
----------	---------

**Ajustes para conciliar la utilidad neta, con el efectivo
neto provisto por las actividades de operación:**

Depreciación	140.300
--------------	---------

Bajas de activos fijos neto	569
-----------------------------	-----

Cambios en activos y pasivos operativos:

Disminución en cuentas por cobrar	128.933
-----------------------------------	---------

Aumento en inventarios, gastos pagados por anticipados y otros activos	(219.603)
---	-----------

Disminución en cuentas y gastos acumulados por pagar	<u>43.749</u>
--	---------------

Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>259.814</u>
--	-----------------------

Ver notas a los estados financieros

AGRO INDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADO EN DOLARES)

1.- POLITICAS GENERALES SIGNIFICATIVAS

Agro Industrial Fruta de la Pasión C. Ltda., fue constituida el 13 de octubre de 1982 en la ciudad de Guayaquil. La actividad principal de esta compañía es la exportación de productos del País, importar mercaderías de toda clase y, en general, toda clase de actos y contratos mercantiles, civiles o de cualquier naturaleza, permitidos por las Leyes.

Bases de preparación.- Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y mantienen sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América.

Inventarios.- Los inventarios fueron actualizados aplicando a las existencias, el índice de ajuste de reexpresión monetaria integral y el índice especial de corrección de brecha, hasta la fecha de transición (31 de marzo del 2000) Los valores existentes fueron convertidos a dólares utilizando un tipo de cambio único de S/.25.000 por dólar. El costo no excede al valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio.

El balance general por el período auditado fue preparado de conformidad con las disposiciones legales vigentes. Los rubros que conforman el estado de resultados son como detallamos a continuación:

Los ingresos y gastos se reconocen de acuerdo a como se vaya generando la actividad del negocio.

Activos fijos Están contabilizados al costo dolarizado, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Al 31 de marzo del 2000, el efecto del ajuste por la aplicación del proceso NEC 17 a propiedades y equipos se efectuó utilizando las siguientes bases:

Los activos que se encontraban en propiedad de la Compañía al cierre del ejercicio anterior y su correspondiente depreciación acumulada, se actualizaron aplicando al costo ajustado a esa fecha, el ajuste integral de inflación y posteriormente el índice especial de corrección de brecha.

Los activos adquiridos después del proceso de dolarización se encuentran registrados a su costo de adquisición. Los cargos por depreciación se registran a resultados a partir del siguiente mes.

El costo se deprecia utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los porcentajes abajo descritos:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>% de deprec.</u>
Edificios y construcciones	20	5
Maquinarias y equipos de laboratorios	10	10
Muebles y enseres, y equipo de oficina	10	10
Equipo de transporte	5	20
Instalaciones y otros	10	10
Taller, y pozos de agua	10	10
Equipos de computación	3	33

2.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Deudores varios	622.054
Deudores del exterior	1.074.073
Empleados y obreros	2.335
Anticipos proveedores	<u>2.703</u>
Total documentos y cuentas por cobrar	<u>1.701.165</u>

Las cuentas por cobrar no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento. La compañía no ha efectuado provisión para cuentas de dudoso cobro.

3.- INVENTARIOS

Materia prima	171.727
Productos terminados	1.301.262
Material de empaque	<u>46.999</u>
Total inventarios	<u>1.519.988</u>

4.- IMPUESTO PAGADOS POR ADELANTADOS

Retención en la fuente 1%	110
Iva pagado 12%	72.509
Anticipo impuesto a la renta	<u>4.824</u>
Total impuestos pagados por adelantados	<u>77.443</u>

5 - ACTIVO FIJO

COSTO/REVAL.	Saldo al 01-01-09	Adiciones o compras	Ajustes	Retiros Bajas	Saldo al 31-12-2009
Terreno	12.590				12.590
Edificio y construcciones	717.197				717.197
Maquinarias y equipo laboratorio	1.036.560			(292)	1.036.268
Muebles y enseres equipo de oficina y Telefónico	4.897			(3.450)	1.447
Equipo de computación	2.763				2.763
Equipo de transporte	1				1
Taller, y pozos de agua	874	15.371		(864)	15.381
Instalaciones y otros	559				559
Total	1.775.441	15.371		(4.606)	1.786.206
DEPRECIACIONES					
Edificio y construcciones	390.828	35.860			426.688
Maquinarias y equipo laboratorio	278.381	102.315		(11)	380.685
Muebles, enseres y equipo de oficina	4.122	29		(3.185)	966
Equipo de transporte	1				1
Equipo de computación	1.816	888			2.704
Taller, y pozo de agua	851	1.153		(841)	10
Instalaciones y otros	478	55			533
Total deprec.acum..	676.477	140.300		(4.037)	812.740
Total activo fijo,neto	1.098.964	(124.929)		(569)	973.466

Los activos fijos están asignados en garantías de los préstamos bancarios. (ver nota 11) a los estados financieros.

6. - OTROS ACTIVOS

Diferencial cambiario (1)	954.162
Intereses Corporación Financiera Nacional (2)	2.571.702
Otros	3.311
Intereses Banco del Progreso en Saneamiento (3)	98.535
Total	<u>3.627.710</u>

(1) El diferencial cambiario debe ser amortizado en línea recta, a razón del 20% anual.

(2) Registro de los intereses reestructurados anticipadamente de acuerdo a tabla de amortización de diciembre 26 del 2006, por convenio de pago resolución No. 13667 a 15 años plazo, con vencimiento final en septiembre 27 del 2021.

(3) Registro de los intereses reestructurados anticipadamente al 14.50% del Principal a 7 años plazo, con vencimiento final en agosto 16 del 2010.

7.- SOBREGIROS BANCARIOS

Banco del Austro	<u>988.234</u>
------------------	----------------

8.- CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	233.737
Documentos por pagar	<u>3.029</u>
Total	<u>236.766</u>

9 - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Aportes al less	6.200
Décimo tercer sueldo	3.871
Décimo cuarto sueldo	6.978
Vacaciones	27.624
Fondo de reserva	12.835
Otras provisiones sociales	276
Participación trabajadores	<u>39.027</u>
Total	<u>96.811</u>

10.- IMPUESTOS FISCALES

Impuesto a la renta compañía	<u>55.289</u>
Total	<u>55.289</u>

11. - PASIVO A LARGO PLAZO

Corporación Financiera Nacional (C.F.N) Operación # 0020105787 y 0020108695 Reestructurada según tabla de amortización Y plan de pagos, con vencimiento final en Septiembre 27 del 2021.	4.348.096
--	-----------

Banco del Progreso en saneamiento,

Reestructuración de deuda con operación # 001510
al 14.11 % de interés anual con vencimiento final
en julio 31 del 2013.

514.697

Empresa Eléctrica del Ecuador

28.121

Total pasivo a largo plazo

4.890.914

La compañía reestructuró sus préstamos a quince (15) años plazo, los cuales están garantizados con contratos de nuevas prendas industriales, así como deberá presentar avalúos y pólizas de seguros durante la vigencia del crédito a favor de la CFN, también deberá implementar un plan de capitalización en un plazo de 90 días, así constan en el balance de Agro Industrial Fruta de la Pasión C. Ltda. , además de la garantía solidaria de la compañía Infelersa S.A.

12. - RESERVAS

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 5% de las utilidades liquidas anuales a la reserva legal, hasta completar el 20% 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 absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos.

13. - RESERVA DE CAPITAL

La compañía debe incluir en este rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el periodo de transición tales como: reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizado para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

14. - IMPUESTO A LA RENTA

Como resultado de mi revisión no se encontró situaciones que en mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de Agro Industrial Fruta de la Pasión C. Ltda. Como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2009, la compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias.

15- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2009, los saldos y transacciones efectuadas con los socios, en iguales términos y condiciones fueron los siguientes:

Econ. José M. Aguilar Mora

485.249

16- Adaptación de las Normas Internacionales de Información Financiera

Con fecha 4 de septiembre del 2006, mediante R.O. No. 348, se publicó la Resolución No. 06.Q.ICI-004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1 de enero de 2009. Con fecha 20 de noviembre del 2008, se publicó la Resolución No. 08.G.DSC-010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos mencionados en el registro oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011, en las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4.000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo las forma jurídica de de sociedades constituya el Estado y Entidades del sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixta, organizadas como persona jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador
3. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012, en las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

La convergencia de los estados financieros a la normativa internacional (NIIF- Normas Internacionales de Información Financiera), busca homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.

Al 31 de diciembre de 2008, la compañía preparó sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatoriana de Contabilidad

(NEC) las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

17.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (8 de abril del 2010) no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la compañía Agro Industrial Fruta de la Pasión C. Ltda., pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.