

**AGRO INDUSTRIAL
FRUTA DE PASIÓN C.LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EN
DICIEMBRE 31 DEL 2.011
CON LA OPINION DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE.**





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

Fernando Núñez Padilla



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Dictamen sobre los estados financieros

1. He auditado el balance general que se adjunta de la Compañía **Agro Industrial Fruta de la Pasión C.Ltda.**, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros.

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error seleccionado y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor.

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestra auditoría. Conduje mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos: así como, que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea de importancia relativa.

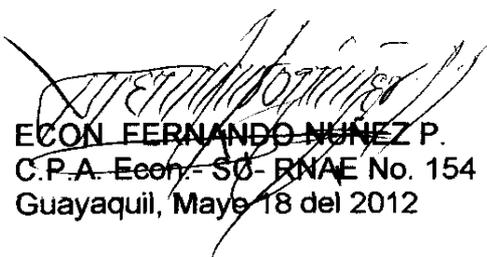
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por Agro Industrial Fruta de la Pasión C.Ltda., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Agro Industrial Fruta de la Pasión C.Ltda. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenidos es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión.

5. En mi opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la compañía **Agro Industrial Fruta de la Pasión C.Ltda.** por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011, los estados de resultados, el estado de cambio en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el método directo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores.

6. Este Informe fue preparado exclusivamente para información y uso de los accionistas de la compañía: **AGRO INDUSTRIAL FRUTA DE LA PASIÓN C.LTDA.** Y no debe ser utilizado para otros propósitos.


ECON FERNANDO NÚÑEZ P.
C.P.A. Econ-50- RNAE No. 154
Guayaquil, Mayo 18 del 2012



AGRO INDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION C.LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADO EN DOLARES)



	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVO</u>		
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes del Efectivo		431
Activos Financieros	2	3.194.043
Inventarios	3	925.184
Activos por Impuestos Corrientes	4	112.096
Total Activos Corriente		4.231.754
Propiedad, planta y equipos	1 Y 5	1.359.603
Activos por Impuestos Diferidos	6	1.910.230
TOTAL ACTIVO		<u>7.501.587</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo Corriente		
Cuentas por pagar diversas-relacionadas	7	386.703
Cuentas y documentos por pagar	8	283.287
Provisiones	9	66.740
Otras obligaciones Corrientes	10	107.307
Total Activos Corriente		844.037
Pasivo no Corriente	11	4.158.212
TOTAL PASIVO		<u>5.002.249</u>
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital Social		500.000
Reservas	12	1.299.372
Resultados Acum. Provenientes de las NIIF	13	504.147
Resultados del ejercicio.		195.819
Total del Patrimonio		<u>2.499.338</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>7.501.587</u>

ESTADO DE RESULTADOS
AGRO INDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION C.LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADO EN DOLARES)

INGRESOS

VENTAS NETAS	8.881.471
OTROS INGRESOS	14.426
TOTAL INGRESOS	<u>8.895.897</u>

EGRESOS

COSTOS DE VENTAS	7.155.674
GASTOS ADMINISTRATIVOS	1.092.307
GASTOS FINANCIEROS	344.790
TOTAL EGRESOS	<u>8.592.771</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	303.126
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	45.469
24% EMPLEADOS	61.838
GANANCIA NETA	<u>195.819</u>

Ver notas a los Estados Financieros

AGRO INDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION C.LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital autorizado acciones total (\$1,00 c/u)		Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Capital	Resultados Acum. por aplicación primera vez NIIF	Ganancia neta del periodo	TOTAL
	Cantidad	Valor						
	Saldo al 01-01-11	50.000						
Utilidades del Ejercicio							195.819	195.819
Cambio en el año patrimonio	450.000	450.000	16.503	148.529	-450.000	-165.032		0
Adopción por primera vez de las NIIF						504.147		504.147
Saldo al 31-12-11	500.000	500.000	39.790	516.637	742.945	504.147	195.819	2.499.338

Ver notas a los Estados Financieros

AGRO INDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION C.LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujo de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	8.881.471
Efectivo pagado a proveedores y empleados etc.	-9.526.952
Gastos financieros	-344.790
Otros Ingresos, neto	<u>14.426</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación:	-975.845

Flujos de efectivo por las actividades de inversión:

Compra de Propiedad, planta y equipo	<u>-48.631</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión:	-48.631

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:

Análisis aplicación de las NIIF	897.160
Préstamo pagados	123.741
Sobregiros bancarios	<u>49.151</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:	822.570

Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-201.906
Efectivo al inicio del periodo	<u>202.337</u>
Efectivo al final del periodo	431

Ver notas a los Estados Financieros

AGRO INDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION C.LTDA.
CONCILIACIÓN CON LA UTILIDAD NETA
UTILIZADA POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Utilidad 195.819

Ajustes para conciliar la utilidad neta, con el efectivo

neto provisto por las actividades de operación:

Depreciación 103.476

Ajustes NIIF -1.757.231

Bajas de Propiedad, Planta y equipo 383

Cambios en activos y pasivos operativos:

Aumento de Activos Financieros 794.214

Disminución en inventarios, gastos pagados por anticipados y otros
activos -373.631

Disminución en cuentas por pagar diversas-relacionadas 61.125

Efectivo neto provisto por las actividades de operación -975.845

Ver notas a los Estados Financieros

AGRO INDUSTRIAL FRUTA DE LA PASIÓN C.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(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 de País, importar mercadería 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 Internacionales de Información Financiera (NIIF) y mantienen sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América.

Inventarios

Los inventarios fueron actualizados. Los valores existentes fueron convertidos a dólares utilizando un tipo de cambio único de \$25.000 por dólar. El costo no excede al valor del 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 vigente. 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.

Propiedad, planta y equipo

Están contabilizados al costo dolarizado, la erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Al 31 de enero del 2011 se efectuó ajuste por valuación de los activos al valor razonable según NIC 16, Propiedad, planta y equipo versus resultados acumulados provenientes aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

<u>Propiedad, planta y equipo</u>	<u>Años</u>	<u>% de deprec.</u>
Edificios y Construcciones	20	5
Maquinarias	10	10
Equipo de Oficinas	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de Transporte	5	20
Equipo de computación	3	33

2.- ACTIVOS FINANCIEROS

Documentos y cuentas por cobrar Clientes no relacionados	3.179.426
Documentos y cuentas por cobrar Clientes relacionados	8.702
otras cuentas por cobrar no relacionados	5.915
Total Activos Financieros	<u>3.194.043</u>

Las cuentas por cobra no generan intereses, ni tienen fecha de vencimiento.
La compañía no ha efectuado provisión para cuentas incobrables.

3.- INVENTARIOS

Materiales a ser consumidos en el proceso de producción	797.892
Inventarios de productos terminados y mercadería en almacén - comprado de terceros	127.292
Total Inventarios	<u>925.184</u>

4.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Crédito Tributario a favor de la empresa	112.096
Retención	16.239
Anticipo Impuesto Renta	<u>95.857</u>
Total Activos por impuestos corrientes	<u>112.096</u>

5.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

COSTO/REVAL.	Saldo al 01-01-11	Adiciones o compras	Más ajustes NIC	Menos ajustes NIC	Saldo al 31-12-11
Terreno	12.590		174.954		187.544
Edificios y construcciones	717.197				717.197
Maquinarias	1.114.768	48.631	329.193	-520.798	971.794
Muebles y enseres, eq. De oficina y telefónico	1.447			-1.447	0
Equipo de computación	6			-6	0
Equipo de Transporte	1			-1	0
Taller y pozos de agua	15.381			-5	15.376
Instalaciones y oros	14			-14	0
TOTAL	1.861.404	48.631	504.147	-522.271	1.891.911
DEPRECIACIONES					
Edificios y construcciones	462.548	35.860			498.408
Maquinarias	484.392	66.084		-520.807	29.669
Muebles y enseres, eq. De oficina y telefónico	1.111			-1.111	0
Equipo de computación	1			-1	0
Equipo de Transporte	6			-6	12
Taller y pozos de agua	2.700	1.532		-1	4.233
Instalaciones y oros	12			-12	24
TOTAL DEPREC. ACUMULADA	950.770	103.476	0	-521.938	532.308
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	910.634	-54.845	504.147	-333	1.359.603

La Propiedad, Planta y Equipo están asignados en garantías de los préstamos bancarios (Ver notas 11) a los estados financieros.

6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Intereses Corporación Financiera Nacional	1.910.230
Total activo por impuestos diferidos	<u>1.910.230</u>

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 de septiembre 27 del 2021.

7.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Sobregiros Banco del Austro	386.702
Total cuentas por pagar diversas relacionadas	<u>386.702</u>

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Locales	278.222
Anticipo a clientes	5.065
Total cuentas y documentos por pagar	<u>283.287</u>

9.- PROVISIONES

Aportes y préstamos al IESS	8.904
Décimo tercer sueldo	5.322
Décimo cuarto sueldo	10.693
Fondo vacacional	41.565
Fondo de reserva	256
Total provisiones	<u>66.740</u>

10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Impuestos a la renta compañía	61.838
Participaciones utilidad empleados y obreros	45.469
Total otras obligaciones corrientes	<u>107.307</u>

11.- PASIVO NO CORRIENTE

Corporación Financiera Nacional (C.F.N) Operación No.0020105787 y 0020108695 Reestructurada según tabla de amortización y plan de pagos, con vencimiento final en septiembre 27 del 2021.	3.637.696
Banco del Progreso en saneamiento, Reestructuración de deuda con operación No.001510 al 14,11% de interés anual con vencimiento final en julio 31 del 2013	514.697
Empresa Eléctrica del Ecuador	5.819
Total pasivo no corriente	<u>4.158.212</u>

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, 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 anuales a la reserva legal, hasta completar el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas 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 accionistas de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendo y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

13.- RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTE DE LAS NIIF

La Compañía debe incluir en este rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición tales como: reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria. El saldo de esta cuenta no 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 2011 la compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias.

15.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2011, los saldos y transacciones efectuadas con los accionistas y compañías relacionadas, en igual términos y condiciones fueron los siguientes.

Econ. José M. Aguilar Mora (por cobrar)	547.142
---	---------

16- ADAPTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION 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 del 2009.

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

En noviembre de 2008, la Superintendencia de Compañía emitió una resolución, que establece un cronograma de aplicación obligatoria para la presentación de los estados financieros bajo NIIF. En dicha resolución se establece que como parte del proceso de transición, las compañías que conforman el grupo que presentan estados financieros bajo NIIF a partir del 1 de enero del 2010, elaborando obligatoriamente hasta marzo del 2009, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación.
- El respectivo plan de implementación.
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Socios, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en el caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país. Al respecto la compañía AGRO INDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION C.LTDA. ha cumplido estas exigencias.

Adicionalmente, esta empresa elaboró para sus respectivos periodos de transición, lo siguiente:

- Conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 01 de enero y al 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados del 2009 y 2010, bajo NEC al estado de resultado bajo NIIF.

Las conciliaciones se efectuaron con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada periodo de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009 y ratificado por la Junta General de Socios, o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país cuando conozca y apruebe los primeros financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2010, deberán contabilizarse al 1 del enero del 2011.

Estos nuevos requerimientos pueden tener no solo consecuencias significativas en las cifras y contenido de los estados financieros de su empresa, sino también en la presentación de sus balances, en los conceptos y en los sistemas de contabilidad, en la presentación de su personal financiero y contable, entre otros.

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía Agro Industrial Fruta de la Pasión C.Ltda. preparó sus estados financieros sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Según Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, la superintendencia de compañía a través de la resolución No. SG.DS.G.09.006 dicta el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las normas Internacionales de información financiera NIIF, aplicable a todos los entes bajo su control, el cual señala lo siguiente:

Presentación de estado y reporte financieros

Los estados y reportes financieros se repararon con sujeción a los principios contables establecidos en las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en idioma inglés), siguiendo el cronograma de implementación para los años 2010, 2011, 2012- fijado en la resolución No. 08.G.DSC.010, publicada en el Registro Oficial No. 498 (31-12-2008), (Art1)

Todas las transacciones u operaciones económicas de las compañías están contabilizadas bajo los principios contables vigentes independiente del tratamiento que sobre determinada transacción u operación establezca la legislación tributaria, lo que corresponderá sólo para efectos impositivos (Art 2)

Las compañías y entes obligados a aplicar las NIIF, generan sobre la misma base reportes contables financieros y reportes contables tributarios cada uno con su respectiva información complementaria, que deberá sustentarse y revelarse mediante notas explicativas (Art 3).

Cuando la legislación tributaria describa una forma diferente de registrar transacciones, será considerada como un ajuste en la conciliación tributaria y aplicada sólo para efectos tributarios.

Opciones para presentar los estados financieros (1er grupo de compañías) que aplicaran NIIF a partir del 1 de enero de 2010 (Art 5).

Opción 1: Presentación de estados financieros trimestrales y anuales de 2010 (incluidas notas explicativas comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF).

Opción 2: presentación de estados financieros bajo normas locales NEC los primeros tres trimestres del 2010, y presentación de estados financieros anuales de 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009 aplicando íntegramente las NIIF. A partir del 2011 deben presentar estados financieros comparativos con 2010 aplicando íntegramente las NIIF.

No obstante las alternativas de presentación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías en uso de sus facultades de vigilancia y control, efectuará la supervisión pertinente para que se cumpla con lo estipulado en los artículos 2 y 3 de la resolución No. 08.G.DSC.0110, publicada en el registro Oficial No. 498 (31-12-2008)