



S. Paulino Labre A.

CASILLA 10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

9 de noviembre del 2001

25.125

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Socios de
AGROINDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION C. LTDA.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Agroindustrial Fruta de la Pasión C. Ltda. al 31 de diciembre del 2000, y los estados conexos de pérdidas y ganancias, evolución del patrimonio de socios y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas 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 en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. Al 31 de diciembre del 2000, la Compañía tenía por amortizar US\$ 1,966,869 por concepto de diferencia en cambio. 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.
4. Al 31 de diciembre del 2000, la Compañía no había provisionado US\$ 700,000 aproximadamente por concepto de intereses devengados sobre sus obligaciones por pagar. Los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, requieren que los intereses sean registrados en los resultados del año en que se originaron.
5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haberse determinado por lo comentado en los párrafos 3 y precedente, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Agroindustrial Fruta de la Pasión C. Ltda. al 31 de diciembre del 2000, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, según se explica en la Nota A a los estados financieros.

6. Como está explicado en la Nota A a los estados financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre bases contables de empresa en marcha, las que preveen la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal de sus operaciones. La Empresa incurrió en una pérdida durante el año 2000 y tiene una deficiencia de capital de trabajo, lo que nos lleva a pensar que la Compañía tiene que refinanciar sus obligaciones bancarias y/u obtener financiación adicional, para lograr un nivel adecuado de operaciones rentables y poder continuar como negocio en marcha. Los estados financieros adjuntos no incluyen ningún ajuste para reflejar los posibles efectos futuros respecto a la recuperabilidad y clasificación de los activos o los importes y clasificación de los pasivos, que pudieran resultar de la resolución de esta incertidumbre.


Ecom S. Paulino Labre A.
Reg. Nac. 8538
SC-RNAE 156

AGROINDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION C. LTDA.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2000

ACTIVO

ACTIVO CIRCULANTE:

Bancos	US\$ 7,123
Inversiones temporales (Nota B)	2,155
Cuentas por cobrar (Nota C)	894,127
Inventarios (Nota D)	<u>122,896</u>
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE	1,026,301

ACTIVOS FIJOS (Nota E) 1,626,273

OTROS ACTIVOS (Nota F) 1,970,401

US\$ 4,622,975

PASIVO Y PATRIMONIO DE SOCIOS

PASIVO CIRCULANTE:

Sobregiros bancarios	US\$ 4,892
Préstamos bancarios por pagar (Nota G)	2,436,085
Cuentas y documentos por pagar (Nota H)	219,640
Gastos acumulados por pagar (Nota I)	17,334
Impuesto a la renta por pagar	<u>2,069</u>
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE	2,680,020

PASIVO A LARGO PLAZO (Nota J) 325,000

PATRIMONIO DE SOCIOS:

Participaciones - autorizados y emitidos, 22.000 certificados de aportación de valor nominal US\$ 0.40 cada uno	8,800
Reserva de capital	1,575,757
Reserva legal (Nota K)	1,478
Ganancias retenidas (Nota K)	25,713
Ganancia del ejercicio	<u>6,207</u>
	<u>1,617,955</u>

US\$ 4,622,975

Ver notas a los estados financieros.

AGROINDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION C. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

INGRESOS DE OPERACIONES:

Ventas netas	US\$ 2,403,843
Intereses ganados	546
Otros	<u>32</u>
	2,404,421

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES:

Costo de ventas	2,132,726
Gastos agrícolas	23
Gastos de exportación	23,413
Gastos de administración	165,122
Gastos financieros	1,202
Impuesto a la circulación de capitales	11,822
Resultado por exposición a la inflación	<u>60,376</u>

2,394,684

**GANANCIA ANTES DE LA PARTICIPACION DE LOS
TRABAJADORES Y DEL IMPUESTO A LA RENTA**

9,737

Participación de los trabajadores en la ganancia (Nota L)

(1,461)

Impuesto a la renta (Nota M)

8,276
(2,069)

GANANCIA NETA

US\$ 6,207

Ver notas a los estados financieros.

AGROINDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION C. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE SOCIOS

	Partici- paciones	Reserva por revalorización del patrimonio	Reserva de capital	Reexpresión monetaria	Reserva legal	Ganancias retenidas	(Pérdida) ganancia del ejercicio
Saldo al 1 enero del 2000	US\$ 8,800	US\$ 524,315	US\$ -	US\$ -	US\$ 1,478	US\$ 25,588	US\$ (7,197)
Apropiación						125	(125)
Ganancia neta							6,207
Corrección monetaria		443,009		618,507			
Transferencia	<u> </u>	<u>(967,324)</u>	<u>1,575,757</u>	<u>(618,507)</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>7,322</u>
Saldo al 31 dicbre. del 2000	<u>US\$ 8,800</u>	<u>US\$ -</u>	<u>US\$1,575,757</u>	<u>US\$ -</u>	<u>US\$ 1,478</u>	<u>US\$ 25,713</u>	<u>US\$ 6,207</u>

Ver notas a los estados financieros.

AGROINDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION C. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

**CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Ganancia neta		US\$ 6,207
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Depreciación	US\$ 167,671	
Diferencial cambiario	(327,406)	
Ajuste por corrección monetaria	<u>60,376</u>	
Total ajustes		(99,359)
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución en inventarios	21,763	
Aumento en cuentas por cobrar	(36,017)	
Aumento en sobregiros	4,892	
Disminución en préstamos bancarios por pagar	279,113	
Aumento en cuentas y documentos por pagar	172,728	
Aumento en gastos acumulados por pagar	10,365	
Provisión de participación de trabajadores	1,296	
Provisión de impuesto a la renta	<u>1,629</u>	<u>455,769</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		362,617
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	(52,623)	
Aumento en otros activos	(3,532)	
Retiro de activos fijos	<u>983</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(55,172)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución de préstamos bancarios a largo plazo	(322,349)	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(322,349)
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Decremento neto durante el año		(14,904)
Saldo del efectivo al inicio del año		<u>22,027</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		US\$ <u>7,123</u>

Ver notas a los estados financieros.

AGROINDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

Agroindustrial Fruta de la Pasión C. Ltda. (la Compañía) fue constituida el 31 de octubre de 1982 en la ciudad de Guayaquil. Su objetivo principal 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 presentación. - La Compañía mantiene sus registros contables en U. S. dólares desde el 1 de abril del 2000 y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) # 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador con la aprobación del Servicio de Rentas Internas (SRI), Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías, mediante la cual se efectúa la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000 expresadas en sucres ecuatorianos a dólares de los Estados Unidos de América, al tipo de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1.00.

El sistema de corrección monetaria fue aplicable para las partidas no monetarias del balance general, de acuerdo con las disposiciones contenidas en el Reglamento respectivo, en base a lo previsto en el artículo 22 de la Ley de Régimen Tributario Interno, hasta marzo 31/2000.

Reserva por revalorización del patrimonio. - Registra el efecto de la aplicación del sistema de corrección monetaria sobre las cuentas del patrimonio, excepto las utilidades retenidas o déficit acumulado. El saldo de esta cuenta está sujeto a reexpresión y no debe distribuirse como ganancia a los socios o accionistas, y al 31 de marzo del 2000 ha sido transferido a la cuenta "Reserva de capital".

Reexpresión monetaria. - Registra el efecto de la aplicación del sistema de corrección monetaria sobre las cuentas de activos y pasivos no monetarios y del patrimonio. El saldo de esta cuenta no está sujeto a reexpresión y al 31 de marzo del 2000 ha sido transferido a la cuenta "Reserva de capital". Los estados de resultados y de flujos de efectivo no están sujetos a reexpresión monetaria.

La ganancia o pérdida por posición monetaria originada por la aplicación de la corrección monetaria integral a los estados financieros, correspondiente al primer trimestre del año 2000, ha sido registrada en la cuenta del estado de resultados denominada Resultado por exposición a la inflación (REI).

AGROINDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (Continuación)

Para efectos del ajuste por corrección monetaria y del índice especial de corrección de brecha, se ha utilizado el Índice general de precios al consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, y los tipos de cambio del mercado libre del dólar de los Estados Unidos de América para la compra, publicados por el Banco Central del Ecuador.

El diferencial cambiario será amortizado en línea recta, a razón del 20% anual.

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Taller, patios y cerramientos y pozos de agua	10	10
Edificios y construcciones	20	5
Maquinaria y equipo de laboratorio	10	10
Instalaciones y otros	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipo de transporte	5	20

Los intereses ganados son registrados de acuerdo con el método del devengado en el período en que se originan

AGROINDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

B. INVERSIONES TEMPORALES:

Certificado de depósito a plazo en el Banco del Austro al 20% anual de interés y con vencimiento en marzo 10/2000.

C. CUENTAS POR COBRAR:

Cientes locales	US\$ 18,292
Deudores del exterior	506,075
Anticipo a proveedores	25,547
Ing. José Aguilar Mora (Socio)	343,189
Préstamo empleado administrativo	385
Préstamos a empleados y obreros	350
Deudores varios	<u>289</u>
	<u>US\$ 894,127</u>

El saldo por cobrar a socio no tiene fecha de vencimiento ni genera intereses. La Compañía no ha efectuado provisión para cuentas de dudoso cobro.

D. INVENTARIOS:

Materias primas	US\$ 114,533
Material de empaque	<u>8,363</u>
	<u>US\$ 122,896</u>

E. ACTIVOS FIJOS:

Saldo al 31 de diciembre de 1999	US\$ 924,188
Adiciones	52,623
Corrección monetaria	1,349,890
Transferencias	<u>(1,183)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2000	<u>2,325,518</u>
Depreciación acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre de 1999	204,724
Adiciones	167,671
Corrección monetaria	327,050
Transferencias	<u>(200)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2000	<u>699,245</u>
Neto	<u>US\$1,626,273</u>

AGROINDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

F. OTROS ACTIVOS:

Diferencial cambiario	US\$ 1,966,869
I.V.A. pagado	3,378
Anticipo impuesto a la renta	<u>154</u>
	US\$ 1,970,401

G. PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR:

Obligaciones por pagar:	
Banco del Progreso, préstamos con vencimiento final en mayo/99	US\$ 450,000
Banco del Progreso (C.F.N.) (1)	1,450,000
Banco del Pacifico (C.F.N.) (2)	348,924
Divisas anticipadas: (3)	
Banco del Progreso	<u>187,161</u>
	US\$2,440,977

- (1) Constituyen obligaciones bancarias al 13,32% anual de interés y con vencimiento final en agosto/2002, las cuales se están refinanciando.
- (2) Son obligaciones bancarias al 14,17% anual de interés y con vencimiento final en marzo 4/99, que están garantizadas con los activos fijos de la Compañía.
- (3) Representan Convenios de entrega anticipada de divisas para futuras exportaciones que respaldan obligaciones con vencimiento final en enero/99.

H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Proveedores	US\$ 207,507
Documentos por pagar	6,642
Impuesto retenido en la fuente	38
Impuesto a la renta personal	135
Préstamos quirografarios	6
Acreedores varios	5,042
I.V.A. cobrado	<u>270</u>
	US\$ 219,640

AGROINDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

I. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Beneficios sociales	US\$ 14,099
Participación de trabajadores	<u>3,235</u>
	<u>US\$ 17,334</u>

J. PASIVO A LARGO PLAZO:

Banco del Pacifico (C.F.N.), préstamos con vencimiento final en marzo 4/99	US\$ 348,924
Menos vencimientos corrientes	(348,924)
Banco del Progreso (C.F.N.) (4)	1,775,000
Menos vencimientos corrientes	<u>(1,450,000)</u>
	<u>US\$ 325,000</u>

(4) Obligaciones bancarias al 13,32% anual de interés y con vencimiento final en agosto/2002, las cuales se están refinanciando.

Al 31 de diciembre del 2000, la Compañía tenía entregado en garantía sus activos fijos, según contrato de prenda industrial e hipoteca abierta.

K. GANANCIAS RETENIDAS:

Reserva legal -- De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de su ganancia líquida anual 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.

Reserva voluntaria -- 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, etc..

L. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA GANANCIA:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes en el País, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

AGROINDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

M. IMPUESTO A LA RENTA:

Durante el ejercicio fiscal del 2000, de acuerdo con las leyes tributarias la tarifa impositiva fue del 25%. La Compañía ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias hasta el año 1995.

N. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Hasta el 31 de diciembre del 2000, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en iguales términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Saldos por cobrar a:

Ing. José Aguilar Mora (Socio)

US\$ 343,189

O. EVENTOS POSTERIORES:

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (9 de noviembre del 2001) no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.
