



Fernando Núñez Padilla

25/25

Vélez 911 y 6 de Marzo
Edificio "El Forum"
4to. Piso Of. 413
P.O. Box 09-01-4408
Telfs.: (593-4) 2531 228 - 2532 390
e-mail: fernandoatilio@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SOCIOS DE: AGROINDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION CIA. LTDA.

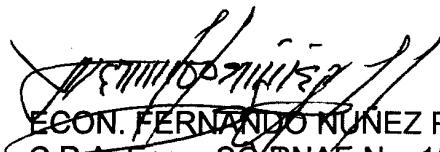
1. He auditado el balance general que se adjunta de **Agroindustrial Fruta de la Pasión Cia. Ltda.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los socios y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de Agroindustrial Fruta de la Pasión Cia. Ltda. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría. Los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2001, fueron revisados por otro auditor, cuyo informe de fecha noviembre 9 del 2002, expresó una opinión con salvedades.
2. Mi 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 certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes 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. No presenciamos la toma del inventario físico al cierre del ejercicio de 2001 por US\$ 209.377 que constituye el inventario inicial del año 2002, ya que a esa fecha fue anterior a mi contratación como auditor independiente de Agroindustrial Fruta de la Pasión Cia. Ltda. debido a la naturaleza de los registros contables, no he podido satisfacerme de las cantidades en el inventario físico mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.
4. Al 31 de diciembre del 2002, la Compañía no ha preparado la información requerida por el Servicios de Rentas Internas relacionada con las retenciones en la fuente de impuesto a la renta correspondiente a los años 2000, 2001 y 2002.



Fernando Núñez Padilla

Vélez 911 y 6 de Marzo
Edificio "El Forum"
4to. Piso Of. 413
P.O. Box 09-01-4408
Telfs.: (593-4) 2531 228 - 2532 390
e-mail: fernandoatilio@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

5. Al 31 de diciembre del 2002, la Compañía tenía por amortizar US\$ 1.966.869 por concepto de diferencia en cambio, (desde fecha de transición marzo, 31 del 2000) 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.
6. En mi opinión, excepto por lo comentado en los párrafos precedentes, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Agroindustrial Fruta de la Pasión Cia. Ltda.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones 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 principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


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

Guayaquil, junio 5 del 2003

AGROINDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente:		
Efectivo		45.700
Documentos y cuentas por cobrar	2	1.009.875
Inventarios	3	293.155
Impuestos pagados por anticipados	4	429
Total activo corriente		1.349.159
Activo fijo, neto	1 y 5	1.281.969
Otro activo	6	1.966.869
TOTAL		<u>4.597.997</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente:		
Préstamos bancarios por pagar	7	450.000
Divisas anticipadas	8	512.332
Cuentas por pagar	9	126.058
Gastos acumulados por pagar	10	4.535
Total pasivo corriente		1.092.925
Pasivo a largo plazo	11	2.174.402
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
Capital social		8.800
Reserva legal	12	28.810
Reserva de capital	13	1.575.757
Pérdidas acumuladas		<u>(282.697)</u>
Total del patrimonio		1.330.670
TOTAL		<u>4.597.997</u>

Ver notas a los estados financieros

AGROINDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(EXPRESADO EN DOLARES)

Ingresos

Ventas netas	1.683.100
Ingresos varios	<u>1.076</u>
Total ingresos	1.684.176

Egresos

Costo de ventas	1.751.796
Gastos de exportación	6.719
Gastos administrativos	57.523
Gastos financieros	<u>1.857</u>
Total egresos	1.817.895

Pérdida neta (133.719)

Ver notas a los estados financieros

AGROINDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital autorizado participaciones(Socios de US\$0.40 c/u)		Reservas	Reexpresión Monetaria	Reserva por Revalorización del patrimonio	Reserva Capital	Pérdidas Acumuladas	Total
	Cantidad	Valor						
Saldo: enero 1, 2002	22,000	8,800	28,810			1,575,757	(148,978)	1,464,389
Pérdida del ejercicio							(133,719)	(133,719)
Reclasificaciones								
Transferencia								
Saldo al 31-12-2002	22,000	8,800	28,810	0	0	1,575,757	-282,697	1,330,670

El cambio de la denominación del capital social de sucres a dólares mediante escritura pública, de acuerdo a lo requerido por la La Ley de Compañías, está pendiente de realizar; el plazo ampliado vence el 31 de diciembre del 2003.

Ver notas a los estados financieros

AGROINDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	1.691.729
Efectivo pagado a proveedores y empleados etc.	(1.899.208)
Gastos financieros	(1.857)
Otros ingresos, neto	<u>1.076</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación:	(208.260)

Flujos de efectivo por las actividades de inversión:

Compra de activo fijo	<u>(50.000)</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión:	(50.000)

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:

Divisas anticipadas	<u>301.899</u>
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	301.899
Aumento neto del efectivo	43.639
Efectivo al inicio del periodo	<u>2.061</u>
Efectivo al final del periodo	<u>45.700</u>

Ver notas a los estados financieros

AGROINDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION CIA. LTDA.
CONCILIACION CON LA PERDIDA NETA
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Pérdida neta	(133.719)
--------------	-----------

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

Depreciación	206.809
--------------	---------

Ajuste en activos fijos	6.002
-------------------------	-------

Cambios en activos y pasivos operativos:

Aumento en cuentas por cobrar	(194.022)
-------------------------------	-----------

Aumento en inventarios	(83.778)
------------------------	----------

Aumento en cuentas por pagar	(9.552)
------------------------------	---------

Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	(208.260)
---	------------------

Ver notas a los estados financieros

AGROINDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(EXPRESADO EN DOLARES)

1.- POLITICAS GENERALES SIGNIFICATIVAS

Agroindustrial Fruta de la Pasión Cia. 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 incurirse, 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 antes de la dolarización 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 encuentra 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:

Activos	Años	% de deprec.
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

Cuentas por cobrar Ing. José Aguilar Mora	995.573
Empleados y obreros	1.380
Anticipos proveedores	<u>12.922</u>
Total documentos y cuentas por cobrar	<u>1.009.875</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	284.324
Material de empaque	<u>8.831</u>
Total inventarios	<u>293.155</u>

4.- IMPUESTO PAGADOS POR ADELANTADOS

Servicio de Rentas Internas (Retenciones en fuente)	<u>429</u>
Total impuestos pagados por adelantados	<u>429</u>

5 - ACTIVO FIJO

COSTO/REVAL.	Saldo al 01-01-02	Adiciones o compras	Ajustes	Retiros Bajas	Saldo al 31-12-2002
Terreno	12.590				12.590
Edificio y construcciones	712.697				712.697
Maquinarias y equipo laboratorio	1.387.338	50.000			1.437.338
Muebles, enseres y equipo de oficina	8.393				8.393
Equipo de transporte	49.481			(8.784)	40.697
Taller, y pozos de agua	42.147				42.147
Instalaciones y otros	116.563				116.563
Total	2.329.209	50.000		(8.784)	2.370.425

DEPRECIACIONES/A MORTIZ. POR REVAL.					
Edificio y construcciones	141.199	35.635			176.834
Maquinarias y equipo laboratorio	664.673	144.512			809.185
Muebles, enseres y equipo de oficina	2.998	839			3.837
Equipo de transporte	12.772	9.896		2.782	19.886
Taller, y pozo de agua	16.721	4.215			20.936
Instalaciones y otros	46.066	11.712			87.778
Total deprec.acum..	884.429	206.809		(2.782)	1.088.456
Total activo fijo,neto	1.444.780	(156.809)		(6.002)	1.281.969

Los activos fijos están asignados en garantías de los préstamos bancarios.

5. - OTRO ACTIVO

Diferencial cambiario	1.966.869
Total	<u>1.966.869</u>

El diferencial cambiario será amortizado en línea recta, a razón del 20% anual.
La compañía no ha efectuado la amortización del 20% anual de este rubro.

6.- PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR

Banco del Progreso:	
Operación # 99-8164 al 13.32 % de interés anual con Vencimiento final en marzo/1999	200.000
Operación # 198-8503 al 13.32% de interés anual con Vencimiento final en mayo/1999	<u>250.000</u>
Total préstamo bancario por pagar	<u>450.000</u>

7.- DIVISAS ANTICIPADAS

BANCO DEL AUSTRO		
<u>Convenio #</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
55314	Abril 3/2003	900
57300	Setp.23/2003	46.432
57523	Oct. 10/2003	60.000
57524	02/2003	70.000
57539	18/2003	46.000
57538	14/2003	48.000
57802	Novbre. 15/2003	16.000
57800	14/2003	22.000
57801	15/2003	22.000

57906	25/2003	16.000
57907	Dicbre. 03/2003	47.000
58065	16/2003	75.000
58156	26/2003	28.000
58157	26/2003	15.000
Total		<u>512.332</u>

8.- CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	119.215
Documentos por pagar	5.719
Retenciones en la fuente	<u>1.124</u>
Total	<u>126.058</u>

9 - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Participación de trabajadores 15%	<u>4.535</u>
Total	<u>4.535</u>

En la actualidad no existe personal afiliado, los existentes son por servicios

10. - PASIVO A LARGO PLAZO

Banco del Pacífico:	
Operación # s/n al 14.17% de interés anual con Vencimiento final en mayo/4/1999	348.924
Corporación Financiera Nacional (C.F.N)	
Operación # 9881362 al 13.32 % de interés anual con Vencimiento final en mayo del 2001.	475.000
Operación # 9782051 al 13.32% de interés anual con Vencimiento final en agosto/2002.	<u>1.300.000</u>
Total	2.123.924
Saldo de convenio de divisas anticipadas con Banco del Progreso	
Vencida desde el 16 de febrero 2001	<u>50.478</u>
Total pasivo a largo plazo	<u>2.174.402</u>

La Compañía está reestructurando sus préstamos a diez (10) años plazo con la C.F.N., los cuales están garantizados con contratos de prenda industrial e hipoteca abierta sobre sus activos fijos.

11. - 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 etc.

12. - 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 utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

13. - IMPUESTO A LA RENTA

Como resultado de mi revisión no se encontró situaciones que en mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de Agroindustrial Fruta de la Pasión Cia. Ltda. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2002. La compañía ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias hasta el año 1995.

14- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2002, los saldos y transacciones efectuadas con los socios y compañías relacionadas, en iguales términos y condiciones fueron los siguientes:

Cuentas por cobrar Ing. José Aguilar M.	995.573
---	---------

15.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (5 de junio del 2003) Con fecha mayo 22 del presente año se han publicado en los diarios de mayor circulación por parte del JUZGADO DE COATIVA DE LA AGENCIA DE GARANTIA DE DEPOSITOS sobre las deudas que la Compañía tiene vencida con dicha institución las cuales según la gerencia están en conversaciones para reestructurarlas a 10 años plazos, por lo demás no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía Agroindustrial Fruta de la Pasión Cia. Ltda., pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.