



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

Fernando Núñez Padilla

25-125

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

1. He auditado el balance general que se adjunta de **Agro Industrial Fruta de la Pasión Cia. Ltda.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2004 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 Cia. Ltda. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría.
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 selectivas, 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. Al 31 de diciembre del 2003, 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, en este ejercicio 2004 la Compañía amortizó el 5,25% anual, resultando como saldo final por amortizar la cantidad US\$1.863.598.

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

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 Cia. Ltda.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2004, 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-FNAE No. 154

Guayaquil, abril 15 del 2005

AGRO INDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente:		
Efectivo		1.223
Documentos y cuentas por cobrar	2	950.089
Inventarios	3	195.608
Impuestos pagados por anticipados	4	<u>55.697</u>
Total activo corriente		1.202.617
Activo fijo, neto	1 y 5	1.028.757
Otros activos	6	<u>5.044.625</u>
TOTAL		<u>7.275.999</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar	7	395.339
Gastos acumulados por pagar	8	<u>8.569</u>
Total pasivo corriente		403.908
Pasivo a largo plazo	9	5.529.785
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
Capital social		8.800
Reservas	10	28.810
Reserva de capital	11	1.575.757
Pérdidas acumuladas		(278.209)
Utilidad del ejercicio		<u>7.148</u>
Total del patrimonio		1.342.306
TOTAL		<u>7.275.999</u>

Ver notas a los estados financieros

AGRO INDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(EXPRESADO EN DOLARES)

Ingresos

Ventas netas	3.498.660
Ingresos varios	<u>1.356</u>
Total ingresos	3.500.016

Egresos

Costo de ventas	2.932.241
Gastos de exportación	9.101
Gastos administrativos	430.530
Gastos financieros	<u>113.194</u>
Total egresos	3.485.066

Utilidad antes de participación e impuestos	14.950
Participación trabajadores	2.243
Amortización pérdidas años anteriores	3.177
Impuesto a la renta	<u>2.382</u>
Utilidad neta	<u>7.148</u>

Ver notas a los estados financieros

AGRO INDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital autorizado (Socios de \$ 0.40 c/u) <u>Cantidad</u>	<u>Valor</u>	Reservas	Reserva Capital	Pérdidas Acumuladas	Utilidad del ejercicio	Total
Enero 1, 2004	22,000	8,800	28,810	1,575,757	(280,640)	-	1,332,727
Utilidad						7,148	7,148
Amortización de pérdidas años anter.					3,177		3,177
Transferencia					-746		-746
Saldo al 31-12-2004	<u>22,000</u>	<u>8,800</u>	<u>28,810</u>	<u>1,575,757</u>	<u>(278,209)</u>	<u>7,148</u>	<u>1,342,306</u>

Ver notas a los estados financieros

AGRO INDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	2.857.454
Efectivo pagado a proveedores y empleados etc.	(2.607.278)
Gastos financieros	(113.194)
Otros ingresos, neto	<u>1.356</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación:	138.338

Flujos de efectivo por las actividades de inversión:

Compra de activo fijo	(130.412)
Efectivo utilizado en actividades de inversión:	(130.412)

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:

Sobregiro bancario	(15.942)
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(15.942)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(8.016)
Efectivo al inicio del periodo	<u>9.239</u>
Efectivo al final del periodo	<u>1.223</u>

Ver notas a los estados financieros

AGRO INDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION CIA. LTDA.
CONCILIACION CON LA UTILIDAD NETA
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Utilidad	7.148
Ajustes para conciliar la pérdida neta, con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	182.970
Absorción de pérdidas	3.177
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Aumento en cuentas por cobrar	(624.571)
Disminución en inventarios y gastos pagados por antic.,y otros activos.	433.529
Aumento en cuentas y gastos acumulados por pagar	<u>136.085</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>138.338</u>

Ver notas a los estados financieros

AGRO INDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(EXPRESADO EN DOLARES)

1.- POLITICAS GENERALES SIGNIFICATIVAS

Agro Industrial 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 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 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

Deudores varios	943.634
Empleados y obreros	2.670
Anticipos proveedores	3.785
Total documentos y cuentas por cobrar	<u>950.089</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	167.341
Material de empaque	28.267
Total inventarios	<u>195.608</u>

4.- IMPUESTO PAGADOS POR ADELANTADOS

Servicio de Rentas Internas (Retenciones en fuente y anticipo)	212
Servicio de Rentas Internas crédito tributario Iva	55.485
Total impuestos pagados por adelantados	<u>55.697</u>

5 - ACTIVO FIJO

COSTO/REVAL.	Saldo al 01-01-04	Adiciones o compras	Ajustes	Retiros Bajas	Saldo al 31-12-2004
Terreno	12.590				12.590
Edificio y construcciones	712.697				712.697
Maquinarias y equipo laboratorio	1.438.338	129.867			1.568.205
Muebles, enseres y equipo de oficina	11.196	290			11.486
Equipo de computación	2.444	255			2.699
Equipo de transporte	40.697				40.697
Taller, y pozos de	42.147				42.147

agua					
Instalaciones y otros	114.351				114.351
Total	2.374.460	130.412			2.504.872
DEPRECIACIONES					
Edificio y construcciones	212.468	35.635			248.103
Maquinarias y equipo laboratorio	952.960	124.501			1.077.461
Muebles, enseres y equipo de oficina	5.615	1.142			6.757
Equipo de transporte	28.025	5.227			33.252
Equipo de computación	532	815			1.347
Taller, y pozo de agua	25.151	4.215			29.366
Instalaciones y otros	68.394	11.435			79.829
Total deprec.acum..	1.293.145	182.970			1.476.115
Total activo fijo,neto	1.081.315	(52.558)			1.028.757

Los activos fijos están asignados en garantías de los préstamos bancarios.(ver nota 9) a los estados financieros.

6. - OTROS ACTIVOS

Diferencial cambiario (1)	1.863.597
Intereses Corporación Financiera Nacional (2)	2.544.567
Otros	763
Intereses Banco del Progreso en Saneamiento (3)	<u>635.698</u>
Total	<u>5.044.625</u>

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

(2) Registro de los intereses reestructurados anticipadamente al 14.60% del Principal a 10 años plazo, con vencimiento final en abril 19 del 2013.

(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.- CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	393.170
Documentos por pagar	<u>2.169</u>
Total	<u>395.339</u>

8 - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Aportes al less	493
Décimo tercer sueldo	191
Décimo cuarto sueldo	466
Vacaciones	850
Fondo de reserva	847
Préstamos quirografarios	10
Retenciones en la fuente	2.160
Impuesto a la renta compañía	2.383
Otras provisiones sociales	<u>1.169</u>
Total	<u>8.569</u>

9. - PASIVO A LARGO PLAZO

Corporación Financiera Nacional (C.F.N)
operación # 001435 reestructurada al 14.11 %
de interés anual con vencimiento final en abril 19 del 2013. 4.340.864

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. 1.096.417

Otros 92.504
Total pasivo a largo plazo 5.529.785

La Compañía reestructuró sus préstamos a diez (10) años plazo, los cuales están garantizados con contratos de prenda industrial e hipoteca abierta sobre todos sus activos fijos, que constan en el balance de Agro Industrial Fruta de la Pasión C. Ltda..

10. - 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.

11. - 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.

12. - 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 Cia. Ltda. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2004.

13- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2004, los saldos y transacciones efectuadas con los socios, en iguales términos y condiciones fueron los siguientes:

Lorgia Mora de Narea	338.490
Otros	92.504

14.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (15 de abril del 2005) no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía Agro Industrial Fruta de la Pasión Cia. Ltda., pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.