

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

ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL PERIODO TERMINADO EN  
DICIEMBRE 31 DEL 2005  
CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR  
INDEPENDIENTE

Vélez 905 y 6 de Marzo  
Edificio "EL FORUM"  
Piso 24 Of. 2408  
P.O. Box 09-01-4408  
Telf.: (593-4) 2532 390 – 2512 282  
e-mail: fernandoatilio@hotmail.com  
Guayaquil- Ecuador

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

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

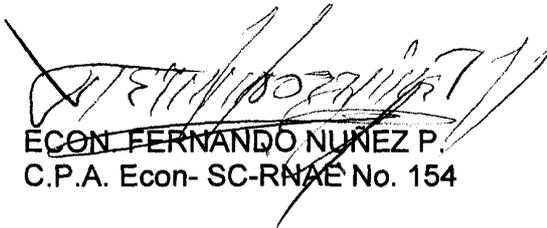
1. He auditado el balance general que se adjunta de **Agro Industrial Fruta de la Pasión Cia. Ltda.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los socios y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados 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 sí 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, 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 2005 la Compañía no realizó ninguna amortización quedando como saldo final por amortizar la cantidad US\$1.863.597.



*Fernando Núñez Padilla*

Vélez 905 y 6 de Marzo  
Edificio "EL FORUM"  
Piso 24 Of. 2408 y 2409  
P.O. Box 09-01-4408  
Telf: (593-4) 2512 282- 2532 390  
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 Cia. Ltda.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2005, 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, abril 10 del 2006

**AGRO INDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

	<u>Notas</u>	
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>Activo corriente:</b>		
Efectivo		1.921
Documentos y cuentas por cobrar	2	1.071.627
Inventarios	3	352.936
Impuestos pagados por anticipados	4	<u>70.367</u>
Total activo corriente		1.496.851
Activo fijo, neto	1 y 5	852.393
Otros activos	6	<u>5.045.966</u>
TOTAL		<u>7.395.210</u>
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b>Pasivo corriente:</b>		
Sobregiros bancarios	7	325.905
Cuentas por pagar	8	371.432
Gastos acumulados por pagar	9	10.730
Impuestos fiscales	10	<u>6.453</u>
Total pasivo corriente		714.520
Pasivo a largo plazo	11	5.311.732
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		
Capital social		8.800
Reservas	12	35.959
Reserva de capital	13	1.575.757
Pérdidas acumuladas		(270.009)
Utilidad del ejercicio		<u>18.451</u>
Total del patrimonio		1.368.958
TOTAL		<u>7.395.210</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 2005**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

**Ingresos**

Ventas netas	3.948.134
Ingresos varios	<u>2.575</u>
Total ingresos	3.950.709

**Egresos**

Costo de ventas	3.794.675
Gastos de exportación	18.100
Gastos administrativos	95.089
Gastos financieros	<u>4.255</u>
Total egresos	3.912.119

Utilidad antes de participación e impuestos	<b>38.590</b>
Participación trabajadores	5.789
Amortización pérdidas años anteriores	8.200
Impuesto a la renta	<u>6.150</u>
Utilidad neta	<u>18.451</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 2005**  
**(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, 2005	22,000	8,800	28,810	1,575,757	(278,209)	7,148	1,342,306
Utilidad						18,451	18,451
Amortización de pérdidas años anter.					8,200		8,200
Transferencia			7,148			-7,148	
Ajuste			1				1
Saldo al 31-12-2005	<u>22,000</u>	<u>8,800</u>	<u>35,959</u>	<u>1,575,757</u>	<u>(270,009)</u>	<u>18,451</u>	<u>1,368,958</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 2005**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

**Flujos de efectivo por las actividades de operación:**

Efectivo recibido de clientes	3.826.596
Efectivo pagado a proveedores y empleados etc.	(3.923.423)
Gastos financieros	(4.255)
Otros ingresos, neto	<u>2.575</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación:</b>	<b>(98.507)</b>

**Flujos de efectivo por las actividades de inversión:**

Compra de activo fijo	<u>(8.647)</u>
<b>Efectivo utilizado en actividades de inversión:</b>	<b>(8.647)</b>

**Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:**

Sobregiro bancario	325.905
Préstamos pagados	<u>(218.053)</u>
<b>Efectivo provisto en actividades de financiamiento</b>	<b>107.852</b>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	698
Efectivo al inicio del periodo	<u>1.223</u>
Efectivo al final del periodo	<u>1.921</u>

Ver notas a los estados financieros

**AGRO INDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION CIA. LTDA.**  
**CONCILIACION CON LA UTILIDAD NETA**  
**UTILIZADA POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

**Flujos de efectivo por las actividades de operación:**

Utilidad 18.451

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

Depreciación 185.011

Absorción de pérdidas 8.200

**Cambios en activos y pasivos operativos:**

Aumento en cuentas por cobrar (121.538)

Aumento en inventarios, gastos pagados por antic. y otros activos (173.339)

Aumento en cuentas y gastos acumulados por pagar (15.292)

**Efectivo neto utilizado por las actividades de operación (98.507)**

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 2005**  
**(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:

<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	1.063.631
Empleados y obreros	2.238
Anticipos proveedores	<u>5.758</u>
Total documentos y cuentas por cobrar	<u>1.071.627</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	165.456
Productos terminados	150.780
Material de empaque	<u>36.700</u>
Total inventarios	<u>352.936</u>

## 4.- IMPUESTO PAGADOS POR ADELANTADOS

Servicio de Rentas Internas (Retenciones en fuente y anticipo)	1.190
Servicio de Rentas Internas crédito tributario Iva	<u>69.177</u>
Total impuestos pagados por adelantados	<u>70.367</u>

## 5 - ACTIVO FIJO

COSTO/REVAL.	Saldo al 01-01-05	Adiciones o compras	Ajustes	Retiros Bajas	Saldo al 31-12-2005
Terreno	12.590				12.590
Edificio y construcciones	712.697				712.697
Maquinarias y equipo laboratorio	1.568.205	8.647			1.576.852
Muebles, enseres y	11.486				11.486

equipo de oficina				
Equipo de computación	2.699			2.699
Equipo de transporte	40.697			40.697
Taller, y pozos de agua	42.147			42.147
Instalaciones y otros	114.351			114.351
Total	2.504.872	8.647		2.513.519
<b>DEPRECIACIONES</b>				
Edificio y construcciones	248.103	35.635		283.738
Maquinarias y equipo laboratorio	1.077.461	125.175		1.202.636
Muebles, enseres y equipo de oficina	6.757	1.149		7.906
Equipo de transporte	33.252	6.684		39.936
Equipo de computación	1.347	718		2.065
Taller, y pozo de agua	29.366	4.215		33.581
Instalaciones y otros	79.829	11.435		91.264
Total deprec.acum..	1.476.115	185.011		1.661.126
Total activo fijo,neto	1.028.757	(176.364)		852.393

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

#### 6. - OTROS ACTIVOS

Diferencial cambiario (1)	1.863.597
Intereses Corporación Financiera Nacional (2)	2.544.567
Otros	2.104
Intereses Banco del Progreso en Saneamiento (3)	<u>635.698</u>
Total	<u>5.045.966</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, pero dejamos constancia que la compañía no ha efectuado las amortizaciones de los intereses reprogramados correspondiente al presente ejercicio 2005.

(3) Registro de los intereses reestructurados anticipadamente al 14.50% del Principal a 7 años plazo, con vencimiento final en agosto 16 del 2010, pero dejamos constancia que la compañía no ha efectuado las amortizaciones de los intereses reprogramados correspondiente al presente ejercicio 2005.

## 7.- SOBREGIROS BANCARIOS

Banco del Austro	<u>325.905</u>
------------------	----------------

## 8.- CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	347.990
Documentos por pagar	<u>23.442</u>
Total	<u>371.432</u>

## 9 - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Aportes al less	698
Décimo tercer sueldo	253
Décimo cuarto sueldo	768
Vacaciones	2.023
Fondo de reserva	1.200
Otras provisiones sociales	<u>5.788</u>
Total	<u>10.730</u>

## 10.- IMPUESTOS FISCALES

Impuesto a la renta compañía	6.150
Retenciones por pagar	<u>303</u>
Total	<u>6.453</u>

## 11. - 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.	4.320.864
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------

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.	989.156
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------

Otros	1.712
Total pasivo a largo plazo	<u>5.311.732</u>

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..

## **12. - RESERVAS**

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de las utilidades líquidas 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.

## **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 utilizada 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 Cia. Ltda. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2005.

## **15- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.**

Al 31 de diciembre del 2005, los saldos y transacciones efectuadas con los socios, en iguales términos y condiciones fueron los siguientes:

Lorgia Mora de Narea	71.237
Martha Mora de Arévalo	974.686
Otros	1.712

## **16.- EVENTOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (10 de abril del 2006) 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.