

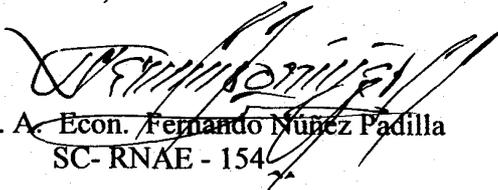
Guayaquil, Abril 3 del 2007

EXPEDIENTE: 25725-83

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

Adjunto al presente les envío copia del Informe de Auditoría Externa de la compañía AGRO INDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION C. LTDA., con Expediente No.25725-83 por el período de Enero 1 hasta el 31 de Diciembre del 2006.

Atentamente,


C. P. A. Econ. Fernando Muñoz Padilla
SC-RNAE - 154



cc. SRI

Y se sigue Archivo
M.

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

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EN
DICIEMBRE 31 DEL 2.006
CON LA OPINION DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE.**





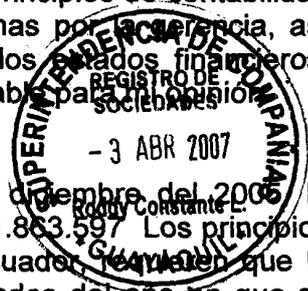
Fernando Niñez Padilla

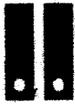
Vélez 905 y 6 de Marzo
Edificio "EL FORUM"
Piso 24 Of. 2408 P.O. Box 09-01-4408
Telf.: 2532 390 – 2512 282
e-mail: fernandoatilio@gmail.com
Guayaquil- Ecuador

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 2006 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 compañía, así como evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para la opinión.
3. Por concepto de diferencia en cambio al 31 de diciembre del 2006 la compañía tenía por amortizar la cantidad de US\$ 1.863.597. 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 2006 la compañía no realizó ninguna amortización quedando el mismo saldo por amortizar.





Fernando Núñez Padilla

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

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 2006, 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 3 del 2007



AGRO INDUSTRIAL FRUTA DE LA PASION CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente:		
Efectivo		1.870
Documentos y cuentas por cobrar	2	1.521.643
Inventarios	3	503.842
Impuestos pagados por anticipados	4	<u>28.266</u>
Total activo corriente		2.055.621
Activo fijo, neto	1 y 5	675.738
Otros activos	6	<u>5.840.366</u>
TOTAL		<u>8.571.725</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente:		
Sobregiros bancarios	7	439.404
Cuentas por pagar	8	459.051
Gastos acumulados por pagar	9	41.615
Impuestos fiscales	10	<u>36.476</u>
Total pasivo corriente		976.546
Pasivo a largo plazo	11	6.229.597
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
Capital social		8.800
Reservas	12	54.410
Reserva de capital	13	1.192.945
Utilidad del ejercicio		<u>109.427</u>
Total del patrimonio		1.365.582
TOTAL		<u>8.571.725</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 2006
(EXPRESADO EN DOLARES)

Ingresos

Ventas netas	8.382.305
Ingresos varios	<u>2.451</u>
Total ingresos	8.384.756

Egresos

Costo de ventas	7.822.297
Gastos de exportación	69.070
Gastos administrativos	155.640
Gastos financieros	<u>166.098</u>
Total egresos	8.213.105

Utilidad antes de participación e impuestos	171.651
Participación trabajadores	25.748
Impuesto a la renta	36.476
Utilidad neta	<u>109.427</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 2006
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital autorizado (Socios de \$ 1.00 c/u) Cantidad	Valor	Reservas	Reserva Capital	Pérdidas Acumuladas	Utilidad ejercicio	del	Total
Enero 1, 2006	8,800	8,800	35,959	1,575,757	(270,008)	18,451		1,368,959
Utilidad						109,427		109,427
Amortización de pérdidas años anter.					270,008			270,008
Transferencia			18,451	(382,812)		-18,451		-382,812
Ajuste								
Saldo al 31-12-2006	<u>8,800</u>	<u>8,800</u>	<u>54,410</u>	<u>1,192,945</u>	<u>0</u>	<u>109,427</u>		<u>1,365,582</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 2006
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	7.932.289
Efectivo pagado a proveedores y empleados etc.	(8.415.079)
Gastos financieros	(166.098)
Otros ingresos, neto	<u>2.451</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación:	(646.437)

Flujos de efectivo por las actividades de inversión:

Compra de activo fijo	<u>(2.166)</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión:	(2.166)

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:

Sobregiro bancario	113.499
Refinanciamiento deuda	917.865
Amortización de pérdidas acumuladas y intereses años anteriores	<u>(382.812)</u>
Efectivo provisto en actividades de financiamiento	648.552
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(51)
Efectivo al inicio del periodo	<u>1.921</u>
Efectivo al final del periodo	<u>1.870</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 2006
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Utilidad 109.427

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

Depreciación 179.031

Amortización de pérdidas acumuladas 270.009

Ajuste depreciación (210)

Cambios en activos y pasivos operativos:

Aumento en cuentas por cobrar (450.016)

Aumento en inventarios, gastos pagados por antic. y otros activos (903.205)

Disminución en cuentas y gastos acumulados por pagar 148.527

Efectivo neto utilizado por las actividades de operación (646.437)

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 2006
(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 encuentran 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	1.508.294
Empleados y obreros	2.105
Anticipos proveedores	<u>11.244</u>
Total documentos y cuentas por cobrar	<u>1.521.643</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	66.097
Productos terminados	379.808
Material de empaque	<u>57.937</u>
Total inventarios	<u>503.842</u>

4.- IMPUESTO PAGADOS POR ADELANTADOS

Servicio de Rentas Internas (Retenciones en fuente y anticipo)	11.066
Servicio de Rentas Internas crédito tributario Iva	<u>17.200</u>
Total impuestos pagados por adelantados	<u>28.266</u>

5 - ACTIVO FIJO

COSTO/REVAL.	Saldo al 01-01-06	Adiciones o compras	Ajustes	Retiros Bajas	Saldo al 31-12-2006
Terreno	12.590				12.590
Edificio y construcciones	712.697				712.697
Maquinarias y equipo laboratorio	1.576.852				1.576.852
Muebles, enseres y equipo de oficina	11.486				11.486
Equipo de computación	2.699	2.166			4.865
Equipo de transporte	40.697				40.697
Taller, y pozos de agua	42.147				42.147
Instalaciones y otros	114.351				114.351
Total	2.513.519	2.166			2.515.685
DEPRECIACIONES					
Edificio y construcciones	283.738	35.635			319.373
Maquinarias y equipo laboratorio	1.202.636	125.100			1.327.736
Muebles, enseres y equipo de oficina	7.906	1.149			9.055
Equipo de transporte	39.936	913		(153)	40.696
Equipo de computación	2.065	667	(40)		2.692
Taller, y pozo de agua	33.581	4.215			37.796
Instalaciones y otros	91.264	11.352		(17)	102.599
Total deprec.acum..	1.661.126	179.031	(40)	(170)	1.839.947
Total activo fijo,neto	852.393	(176.865)	40	170	675.738

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

6. - OTROS ACTIVOS

Diferencial cambiario (1)	1.863.598
Intereses Corporación Financiera Nacional (2)	3.563.912
Otros	2.765
Intereses Banco del Progreso en Saneamiento (3)	<u>410.091</u>
Total	<u>5.840.366</u>

- (1) El diferencial cambiario debe ser amortizado en línea recta, a razón del 20% anual.
- (2) 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 en septiembre 27 del 2021.
- (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.- SOBREGIROS BANCARIOS

Banco del Austro	<u>439.404</u>
------------------	----------------

8.- CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	191.777
Anticipos futuras exportaciones	265.249
Documentos por pagar	<u>2.025</u>
Total	<u>459.051</u>

9 - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Aportes al less	2.960
Décimo tercer sueldo	1.174
Décimo cuarto sueldo	1.424
Vacaciones	4.249
Fondo de reserva	6.040
Otras provisiones sociales	20
Participación trabajadores	<u>25.748</u>
Total	<u>41.615</u>

10.- IMPUESTOS FISCALES

Impuesto a la renta compañía	<u>36.476</u>
Total	<u>36.476</u>

11. - PASIVO A LARGO PLAZO

Corporación Financiera Nacional (C.F.N) Operación # 0020105787 y 0020108595 Reestructurada según tabla de amortización Y plan de pagos, con vencimiento final en Septiembre 27 del 2021.	5.324.896
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.	902.581
Otros	<u>2.120</u>
Total pasivo a largo plazo	<u>6.229.597</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 CFN, también deberá implementar un plan de capitalización en un plazo de 90 días, así constan en el balance de Agro Industrial Fruta de la Pasión C. Ltda., 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 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 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 Cia. Ltda. Como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2006, sin embargo no se han presentados los anexos transaccionales por el año 2006 tal como lo exige el Servicio de Rentas Interna (SRI), además la compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias.

15- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2006, los saldos y transacciones efectuadas con los socios, en iguales términos y condiciones fueron los siguientes:

Econ. José M. Aguilar Mora	1.060.658
----------------------------	-----------

16.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (3 de abril del 2007) 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.