

PREDIFAL CIA. LTDA.
INFORME AUDITADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de PREDIFAL CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general de PREDIFAL CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2003 y los correspondientes Estados de Resultados, evolución del patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de evidencia que respaldan las informaciones y cifras mostradas por los estados financieros. Una auditoria también incluye estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.
3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, de las cuales están acorde con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

4. Los inventarios informados por la compañía Predifal Cía. Ltda., que han sido por un valor de \$ 14,488.09, fueron analizados contablemente, por cuanto no estuvimos presentes en la toma física de inventarios realizados al 31 de Diciembre del 2003, debido a que nuestra contratación fue el 17 de Agosto del 2004.

5. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados, excepto por la salvedad del párrafo anterior (Nº.4), presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PREDIFAL CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones, el Flujo de Efectivo y el Estado de Evolución del patrimonio por el año terminado.

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **PREDIFAL CIA. LTDA.**, como sujeto pasivo y agente de Retención del Ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2003 se emiten por separados.

7. Los asientos de ajustes y reclasificación detectados en nuestro periodo de auditoria serán aplicados en el ejercicio económico del 2004.



**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**



**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías No. 110**

**Machala, Ecuador
Agosto 26, 2004**

PREDIFAL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

A C T I V O

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	1,777.11
Inversiones	B	17.26
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	62,849.98
Inventarios	E	14,488.09
Pagos Anticipados	G	11,711.71

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		90,844.15
PROPIEDADES , PLANTAS Y EQUIPOS	K	1,003,916.37
CARGOS DIFERIDOS	P	404.18

TOTAL DEL ACTIVO		1,095,164.70
		=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Obligaciones Financieras y Bancarias	AA	20,370.46
Sobregiros Bancario	BB	8,274.68
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	795,634.46
Impuestos por Pagar	DD	1,042.31
Gastos Acumulados por Pagar	FF	4,538.08

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		829,859.99
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	222,965.63

TOTAL PASIVO		1,052,825.62
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital Social		1,200.00
Utilidad Acumulada		15,686.38
Pérdida Acumulada		(51.05)
Utilidad o Pérdida del año 2003		25,503.75

TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		42,339.08

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,095,164.70
		=====

PREDIFAL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Venta de Banano	844,245.00
(-) Descuento en Ventas	(87.49)

	844,157.51

Costo de Ventas	(820,706.21)
-----------------	---------------

GASTOS OPERACIONALES:

Gastos de Administración	(80,065.77)
Gastos Financieros	(8,346.02)
Gastos No Deducibles	(4,834.45)

TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	(93,246.24)
--------------------------------------	---------------------

INGRESOS NO OPERACIONALES

Otros Ingresos	27,203.66
Ingresos Varios	68,095.03

	95,298.69

Utilidad del Ejercicio	25,503.75
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PREDIFAL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de clientes	858,935.84
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(967,521.81)
Otros Ingresos	95,298.69
Gastos Financieros	(8,346.02)

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	(21,633.30)
--	---------------------

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Inversiones a Corto Plazo	(7.00)
Venta de Activos Fijos	--- 0 ---
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(2,115.68)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION	(2,122.68)
---	--------------------

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones Bancarias	6,646.78
Pasivos a Largo Plazo	(4,089.98)
Pago de Capital Suscrito	(600.00)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO.	1,956.80
---	-----------------

Aumento Neto en Efectivo y sus Equivalentes	(21,799.18)
--	---------------------

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	23,576.29
--	------------------

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Final del Año	1,777.11
---	-----------------

) **PREDIFAL CIA. LTDA.**)
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL		RESERVA	UTILIDAD	PERDIDA	UTILIDAD	
	CAPITAL	SUSCRITO	LEGAL	ACUMULADA	ACUMULADA	EJERCICIO	TOTAL
	SOCIAL	NO PAGADO					
Saldo a Enero 01, 2003	1.200,00	-600,00	0,00	4.232,74	-51,05	20.587,30	25.368,99
Desglose del 15% Participación Trabajadores año 2003						-3.088,10	-3.088,10
Desglose del 25% Impuesto a la Renta año 2003						-6.045,56	-6.045,56
Pago del Capital		600,00					600,00
Transferencia de Utilidad del Ejercicio a Utilidades Acumuladas				11.453,64		-11.453,64	0,00
Utilidad del Ejercicio						25.503,75	25.503,75
Saldo a Diciembre 31, 2003	1.200,00	0,00	0,00	15.686,38	-51,05	25.503,75	42.339,08

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota: La compañía debe efectuar el cálculo correspondiente a la Reserva Legal del 5% sobre las utilidades generadas en los años anteriores.

PREDIFAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA

PREDIFAL CIA. LTDA., (La Compañía) se constituyó en el cantón Machala Provincia de El Oro, el 7 de Junio del 2000, e inscrita en el Registro Mercantil con el N° 501. Su objetivo es dedicarse a la siembra, importación, exportación y comercialización de toda clase de cultivos productos afines a la agricultura. Su principal actividad actualmente es la producción de banano.

CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito y pagado es de 1,200.00 dólares, divididos en mil doscientas acciones ordinarias de un valor nominal de un dólar por cada acción.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares (\$) los métodos financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico modificado integralmente en lo referente a la elaboración del balance general, el cual fue preparado de acuerdo al sistema de dolarización para maquinarias y equipos de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías, los que difieren de los principios de contabilidad de general aceptación.

LAS PROPIEDADES Y EQUIPOS, están contabilizados al costo de adquisición reexpresado, como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ella, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos y las ganancias por retiros se cargan al Estado de Resultados.

Según normativa Ecuatoriana de Revalorización de Propiedad, Planta y Equipo debe ser cargado al Patrimonio en la cuenta de Superávit por Revalorización.

La depreciación de los activos es cargada al Estado de Resultados y debe ser calculado sobre los costos originales más las reexpresiones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>A C T I V O S</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
Maquinarias y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de Oficina	10	10
Vehículos	20	5
Edificios	5	20
Equipo de Computación	33%	3

LAS PLANTACIONES DE BANANO, se muestran al costo reexpresado que incluye los desembolsos relacionados con el cultivo, tales como preparación del terreno, arrendamiento de maquinaria, servicios de fumigación. Los gastos de mantenimiento las plantaciones en producción son cargadas a los resultados del año. Los gastos incurridos en nuevos cultivos son contabilizados como mayor valor a las nuevas plantaciones. El costo de las plantaciones se deprecian a partir de la fecha en que comienza la producción.

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA, Según Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliados en el país, su tarifa es del 25% de su base imponible.

Conciliación Tributaria

Utilidad del Ejercicio	25,503.75
(-) 15% Participación Trabajadores	(3,825.56)

Utilidad antes de Impuesto a la Renta 25%	21,678.19
(+) Gastos No Deducibles	4,834.45

Base para el cálculo del Impuesto a la Renta	26,512.64
25% Impuesto a la Renta causado	6,628.16
(-) Retenciones en la Fuente	(9,122.55)

Saldo a favor del contribuyente	(2,494.39)
	=====

A. EFECTIVO

CAJA

Caja Chica	50.00
Fondo Rotativo	500.00

	550.00

BANCOS

Coop. Ahorro Crédito UROC (CM)	950.68
Coop. Ahorro Crédito UROC (PP)	276.43

	1,227.11

	1,777.11
	=====

B. INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES

Certificados de Aportación	17.26

	17.26
	=====

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Préstamos a Empleados Adm.	611.53
Préstamos Pres. Haciendas	637.73
Anticipos a Proveedores	186.48
Cuentas por Cobrar Clientes	13,206.71
Cuentas por Cobrar Empresas	45,429.36
Deudores Varios	1,175.16
Anticipos a Socios	1,603.01

	62,849.98
	=====

Nota: La compañía no efectúa la provisión de Cuentas Incobrables del 1%, ya que su cartera es de fácil recuperación.

E. INVENTARIOS

Inv. de Material de Empaque	5,878.17
Inv. Final/Insumda y Mat.	8,609.92
	14,488.09

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retenciones de Impuesto a la Renta	(*)	11,711.71
		11,711.71

(*) Representan las Retenciones en la Fuente años anteriores por un valor de \$ 2,589.16, y las Retenciones del año 2003, por un valor de \$ 9,122.55.

P. CARGOS DIFERIDOS

Gastos de Constitución y Organización	2,369.47
(-) Amortización Acum. Gastos de Constitución	(1,965.29)
	404.18

AA. OBLIGACIONES FINANCIERAS Y BANCARIAS

Banco de Machala	20,370.46
	20,370.46

(*) Pagaré a la orden con vencimientos sucesivos e intereses reajustables, por el monto \$ 39,000.00 adquirido el 18 de Junio del 2003, su vencimiento es el 12 de Junio del 2004.

K. ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2002	COMPRAS ADICIONES	VENTAS O RETIROS	SALDO AL 31/12/2003
<u>COSTOS</u>				
Terrenos	18.566,08	0,00	0,00	18.566,08
Plantaciones	336.455,61	0,00	0,00	336.455,61
Edificaciones	516.018,42	0,00	0,00	516.018,42
Instalaciones Agricolas	290.018,00	0,00	0,00	290.018,00
Maquinarias y Equipos Agricolas	114.128,72	0,00	0,00	114.128,72
Muebles y Equipos de Oficina	3.826,63	0,00	0,00	3.826,63
Equipos de Computación	7.115,36	168,40	0,00	7.283,76
Equipos de Comunicación	602,86	0,00	0,00	602,86
Herramientas	749,82	1.207,28	0,00	1.957,10
Instalaciones Electricos	0,00	740,00	0,00	740,00
TOTAL COSTO.	1.287.481,50	2.115,68	0,00	1.289.597,18
<u>DEPRECIACION</u>				
Plantaciones	31.692,87	16.822,78	0,00	48.515,65
Edificaciones	116.288,61	7.459,41	26.918,46	96.829,56
Instalaciones Agricolas	66.578,16	29.001,80	0,00	95.579,96
Maquinarias y Equipos Agricolas	24.819,53	11.412,87	0,00	36.232,40
Muebles y Equipos de Oficina	746,14	382,70	0,00	1.128,84
Equipos de Computación	5.545,02	1.276,15	0,00	6.821,17
Equipos de Comunicación	125,36	60,28	0,00	185,64
Herramientas	174,54	157,55	0,00	332,09
Instalaciones Electricos	0,00	55,50	0,00	55,50
TOTAL DEPRECIACION	245.970,23	66.629,04	26.918,46	285.680,81
TOTAL ACTIVO FIJO	1.041.511,27	-64.513,36	-26.918,46	1.003.916,37

BB. SOBREGIROS BANCARIOS

Bco. Machala "Claudia Ma." 10104	767.48
Bco. Machala "Pozo de Piedra" 101	3,799.17
Bco. Guayaquil "Pozo de Piedra"	3,708.03

	8,274.68
	=====

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	44,368.16
Proveedores de Material de Empaque	5,088.09
Cuentas por Pagar Empresas (1)	482,492.52
Cuentas por Pagar Varios (2)	263,685.69

	795,634.46
	=====

(1) Cuentas por Pagar Empresas

Hcda. Claudia Maria	475,922.84
Samayacu Cía. Ltda.	1,440.47
Agbaco C. Ltda.	5,129.21

	482,492.52

(2) Cuentas por Pagar Varios

Falquez Zambrano Antonio X.	263,173.52
Otros	512.17

	263,685.69

DD. IMPUESTOS POR PAGAR**Obligaciones Tributarias:**

Retención en la Fuente	515.88
Retención en la Fuente IVA	348.13
Retención con Relación de Dependencia	178.30

	1,042.31
	=====

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Provisiones Sociales por Pagar	1,107.16
Obligaciones IESS	2,766.97
Obligaciones Patronales	663.95

	4,538.08
	=====

JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO

<u>Cuentas por Pagar a Socios</u>	
Falquez Salcedo Juan X.	2,600.00
<u>Cuentas por Pagar a Varios</u>	
Agbaco C. Ltda.	220,365.63

	222,965.63
	=====

CAPITAL SOCIAL

	%	Nº	VALOR	VALOR
	ACCION	ACCIONES	NOMINAL	TOTAL
Falquez Salcedo Juan	33.34%	400	1.00	400.00
Falquez Salcedo Claudia	33.33%	400	1.00	400.00
Falquez Salcedo Antonio	33.33%	400	1.00	400.00

				1,200.00
				=====

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir mínimo el 5% de su utilidad gravable a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía pero pueden ser utilizadas para absorber pérdidas futuras o para aumentos de Capital, y para compensar el saldo deudor de la reexpresión monetaria.

RESERVA FACULTATIVA

El saldo de esta cuenta esta a disposición de los socios de la compañía, la cual esta conformada por el 95% después de transferir el 5% como Reserva Legal de la Utilidad Neta del Ejercicio.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2003 y la fecha de preparación de éstos estados financieros, (26 de Agosto del 2004) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.