



**PAMONDAKA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004**

**Contenido:**

***Informe de Auditor Independiente  
Balance General  
Estado de Resultados  
Estado de Evolución del patrimonio  
Estado de Flujos de efectivo  
Notas a los Estados Financieros***

**Abreviaturas usadas:**

**US\$ dólares**

**INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A la Junta General de Accionistas de la Compañía  
"PAMONDAKA" S.A.**

- A. He auditado el Balance General adjunto de la Compañía "Pamondaka" S.A., al 31 de diciembre de 2004, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría.
- B. La auditoría fue realizada 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 exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
- C. Al 31 de diciembre de 2004 no presencié la toma del inventario físico, el cual registra la cantidad de \$ 58.332,10 en consideración de que no fui notificado de la toma del inventario físico por parte de la Compañía, y no pude satisfacerme de la cifra presentada por medio de otros procedimientos de auditoría.
- D. En mi opinión, excepto por el comentario señalado en el párrafo C, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía "Pamondaka" S.A. al 31 de diciembre de 2004, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



F. La opinión, respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía "Pamondaka" S. A. requerido por las disposiciones vigentes contenidas en el Art. No. 284 del Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno y el Art. 1 contenido en la Resolución # 00989 publicada en el Suplemento del Registro Oficial 484 el 31 de diciembre del año 2001, se emite por separado.

Cpa. Eco. Efraín E. Cepeda Jiménez  
SC RNAE 138 Auditor Externo  
Reg. Nac. de Contadores 2203  
Guayaquil, mayo 20 de 2005



I

**PAMONDAKA S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**ACTIVO**

<b>Corriente</b>		
Caja-Bancos	2	\$ 247,40
Cuentas por Cobrar	3	1.401,78
Inventario	4	58.332,08
Varios Deudores	5	1.966,00
Liquidaciones en Tránsito	6	10.181,08
Préstamos Cias. Relacionadas	7	3.149,92
Impuesto Renta Anticipado	8	5.404,11
Diferencia Precio Oficial	9	54.944,45
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>\$ 135.626,82</b>
<b>Fijo</b>	<b>10</b>	
Plantaciones, Terrenos, Maquinarias, varios		\$ 797.627,55
Depreciación Acumulada		-90.674,00
<b>Total Activo fijo</b>		<b>706.953,55</b>
<b>Diferido</b>	<b>11</b>	
Gastos de Constitución		\$ 177,12
Pérdida Diferida		161.795,92
Amortización		-12.333,00
		<b>\$ 149.640,04</b>
<b>Total Activo</b>		<b>\$ 992.220,41</b>

Ver notas a los estados financieros.



**PAMONDAKA S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**PASIVO**

<b>Corriente</b>		
<i>Sobregiro Bancario</i>	12	\$ 11.930,57
<i>Cuentas por Pagar Proveedores</i>	13	16.194,35
<i>Varios Acreedores</i>	14	4.095,63
<i>Beneficios Sociales</i>	15	18.447,40
<i>Impuestos por Pagar</i>	16	844,73
<i>Otros Impuestos por Pagar</i>	17	4.762,71
<i>Cuentas por Pagar-Accionistas</i>	18	16.982,02
<i>Cuentas por Pagar-Cías Relacionadas</i>	19	32.431,81
<i>Otras cuentas por Pagar</i>	20	851,97
<i>Anticipos de Exportación</i>	21	4.219,40
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>\$ 110.760,59</b>
<b>Diferido</b>		
<i>UBESA</i>	22	\$ 4.779,75
<b>Total Pasivo Diferido</b>		<b>\$ 4.779,75</b>
<b>Largo Plazo</b>		
<i>Banco del Pacifico</i>	23	\$ 521.311,76
<i>Accionistas</i>	23a	218.851,00
<i>Varios Pasivos</i>	23b	107.766,32
<b>Total Largo Plazo</b>		<b>\$ 847.929,08</b>
<b>Patrimonio</b>		
<i>Capital Suscrito</i>	24	\$ 1.000,00
<i>Utilidad Operacional del Ejercicio</i>	25	27.750,99
<b>Total Patrimonio</b>		<b>\$ 28.750,99</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>\$ 992.220,41</b>

*Ver notas a los estados financieros*



**PAMONDAKA S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

Ventas	\$ 716.657,20
Costo de Ventas	-542.398,70
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>\$ 174.258,50</b>
<b>Gastos Operacionales:</b>	
Gastos de Administración	\$ 134.307,40
Gastos de Ventas	11.086,92
Gastos Financieros	1.113,19
<b>Total Gastos Operativos</b>	<b>\$ 146.507,51</b>
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>\$ 27.750,99</b>

**Ver notas a los estados financieros**

PAMONDAKA S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004

	CAPITAL	Pérdida Año 2002.	Pérdida Año 2003	Utilidad Ejercicio	Patrimonio Dic.31/04
Enero 1/2004	\$ 1.000,00	\$ -94.609,54	\$ -67.186,38	\$ -	\$ -160.795,92
Transferencias Amortización de pérdidas		94.609,54	67.186,38		161.795,92
Utilidad del Ejercicio				27.750,99	27.750,99
Dic.31/2004	<u>\$ 1.000,00</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>27.750,99</u>	<u>28.750,99</u>

*Ver notas a los estados financieros.*

  
 CPA E. Ospina E. Ospina  
 18462312607



**PAMONDAKA S.A.  
FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

<b>ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>	
<i>Utilidad Neta</i>	\$ 27.750,99
<i>Depreciaciones</i>	44.426,27
<i>Amortizaciones</i>	12.421,56
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN ANTES DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	
	<u>\$ 84.598,82</u>
<i>Disminución en cuentas por cobrar</i>	7.809,03
<i>Disminución en Inventarios</i>	79.432,59
<i>Disminución en otros activos corrientes</i>	12.910,30
<i>Incremento en otros activos diferidos</i>	-161.795,92
<i>Disminución en intereses por pagar</i>	-68.118,54
<i>Disminución en préstamos de accionistas</i>	-22.017,98
<i>Incremento en cuentas por Pagar</i>	53.082,14
<b>EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><b>-14.099,56</b></u>
<b>ACTIVIDAD DE INVERSION</b>	
<i>Disminución de activos fijos</i>	962.482,75
<b>FLUJO NETO DE ACTIVIDAD EN INVERSION</b>	<u><b>962.482,75</b></u>
<b>ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</b>	
<i>Disminución de Pasivos a Largo Plazo</i>	-1.092.061,15
<i>Disminución de Varios Pasivos diferidos</i>	-3.838,05
<i>Disminución de Pérdidas-Patrimonio</i>	161.795,92
<b>FLUJO NETO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</b>	<u><b>-934.103,28</b></u>
<b>INCREMENTO NETO EN CAJA-BANCOS-EFFECTIVO</b>	<b>14.279,91</b>
<b>CAJA-BANCOS-EFFECTIVO INICIO DEL PERÍODO</b>	<b>-14.032,51</b>
<b>CAJA-BANCOS-EFFECTIVO FINAL DEL PERÍODO</b>	<u><b>247,40</b></u>

Ver notas a los estados financieros



**PAMONDAKA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**1- Políticas Contables más Significativas**

La Compañía fue constituida el 24 de diciembre de 2001, inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Machala, Provincia El Oro, el 22 de enero de 2002. Su objeto social es dedicarse a la prestación de toda clase de servicios técnicos para producción agropecuaria en general y de especies bio-acuáticas en cautiverio; mantenimiento regadío, fumigación, fertilización; siembra, cría, producción, comercialización, distribución y exportación de toda clase de productos agropecuarios.

**Prácticas Contables**

La Compañía utiliza en sus registros contables la unidad monetaria el USD) dólar de los Estados Unidos de América, conforme a las normas contables que se utilizan en el Ecuador, las cuales son aplicadas en la elaboración de los estados financieros.

**Activo Fijo**

Las propiedades, maquinarias, equipos, instalaciones, etc., contabiliza el costo histórico menos las depreciaciones acumuladas calculadas bajo el método de línea recta.

La vida útil calculada para los activos fijos es:

Activos	Años
Terrenos	-
Maquinarias, mobiliario, equipos	10
<b>2. Caja-Bancos</b>	<b>\$ 247,40</b>

Saldo conciliado establecido por la Compañía al año terminado el 31 de diciembre de 2004.

**3. Cuentas por Cobrar**

Préstamo personal administrativo	\$ 775,84
Préstamos personal de hacienda	625,94
	<b>\$ 1.401,78</b>

Préstamos otorgados a empleados administrativos y de hacienda que no generan interés anual.



**PAMONDAKA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**4. Inventario**

Insumos Agrícolas	\$ 1.372,94
Materiales de Empaque	2.873,55
Productos en Proceso	54.085,59
	<u>\$ 58.332,08</u>

**5. Varios Deudores**

\$ 1.966,00

Registra las entregas en numerario en calidad de anticipos y préstamos a trabajadores y terceras personas

**6. Liquidaciones en Tránsito**

\$ 10.181,08

Registra el saldo de los anticipos otorgados a los productores por venta de frutas en proceso de liquidación.

**7. Préstamos Compañías Relacionadas**

\$ 3.149,92

Saldo establecido por la Compañía generado por el préstamo concedido a la Compañía relacionada Sarasota S.A., sin ninguna tasa de interés.

**8. Impuesto a la Renta Anticipado**

\$ 5.404,11

Representa los impuestos tributarios retenidos a la Compañía por sus proveedores.

**9. Diferencia Precio Oficial**

\$ 59.944,45

Saldo establecido por la Compañía por la diferencia del precio oficial de caja de banana pendiente de liquidación a los compradores de la fruta.

**10. Activo Fijo**

Plantaciones, Terrenos, Maquinarias y varios	\$ 797.627,55
Depreciación Acumulada	(90.674,00)
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<u>\$ 706.953,55</u>

Los desembolsos monetarios para atender el mantenimiento y reparaciones de activos fijos se registra en resultados, mientras que las mejoras se capitalizan.



**PAMONDAKA S.A,  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

- 11. Diferido**
- |                          |                      |
|--------------------------|----------------------|
| Gastos de Constitución   | \$ 177,12            |
| Pérdida diferida         | 161.795,92           |
| Amortización de Pérdidas | (12.333,00)          |
|                          | <u>\$ 149.640,04</u> |
- Contabiliza el saldo de las pérdidas acumuladas durante los años fiscales 2002 y 2003.
- 12. Sobregiro Bancario** \$ 11.930,57
- Registra el saldo del importe de cheques girados a sus proveedores pendientes de ser efectivados. Sin intereses anuales.
- 13. Cuentas por Pagar Proveedores** \$ 16.194,35
- Representa el importe de los créditos concedidos a la Compañía por la adquisición de materiales y suministros, etc, sin intereses anuales.
- 14. Varios Acreedores** \$ 4.095,63
- Registra el importe de los créditos de materiales, suministros, etc., otorgados por los proveedores locales a la Compañía.
- 15. Beneficios Sociales por Pagar** \$ 18.447,10
- Representa el saldo de los beneficios sociales, sueldos, décimo, tercer, cuarto, fondo de reserva, individual, patronal, incluso, la participación de los trabajadores el 15%.
- 16. Impuestos por Pagar** \$ 844,73
- Saldo de los impuestos tributarios pendientes de consignar al Ministerio de Economía y Finanzas.
- 17. Otros Impuestos por Pagar** \$ 4.762,71
- Registra la contribución a la Superintendencia de Compañía en la cantidad de US\$1.949,66 y el Impuesto al Capital en giro y Patente en el orden de US\$ 2.813,05, pendientes de consignar a las entidades correspondientes.



**PAMONDAKA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**18. Cuentas por Pagar Accionistas** **\$ 16.982,02**

Contabiliza el saldo de los préstamos concedidos en numerario a la Compañía por su principal, Ing. Montgomery Sánchez R, que no han generado interés anual.

**19. Cuentas por Pagar Clas. Relacionadas** **\$ 32.431,81**

Representa el saldo de los préstamos otorgados a la Compañía por la firma Monty Banana S.A., para atender gastos administrativos sin generar interés anual.

**20. Otras Cuentas por Pagar**

Emeloro S.A.	\$ 371,89
Jorge Gómez Peláez	156,22
Cuentas por Liquidar	<u>323,86</u>
	<b>\$ 851,97</b>

**21. Anticipo de Exportación** **\$ 4.219,40**

Saldo de los anticipos recibidos por la Compañía, que son liquidados a través de la comercialización de la fruta, sin generar interés anual.

**22. Diferido** **\$ 4.779,75**

Saldo establecido por la Compañía relacionado por la entrega de los insumos agrícolas por parte de la Compañía UBESA, sin intereses.

**23. Pasivo a Largo Plazo** **\$ 521.311,76**

Saldo del préstamo otorgado por el Banco del Pacífico según la obligación No. RPR 857-12345-699 de enero de 2004, con el interés anual del 8,36% y 7 años plazo.

23a. Ing. Montgomery Sánchez Reyes	\$ 43,770,20
Gloria Ordóñez de Sánchez	43,770,20
Ing. Patricio Montgomery Sánchez Ordóñez	32,827,65
Montgomery Luis Sánchez Ordóñez	32,827,65
Katuska Elizabeth Sánchez Ordóñez	32,827,65
Daniel Andrés Sánchez Ordóñez	<u>32,827,65</u>
	218.851,00
23b. Otros Pasivos a Largo Plazo	<u>107,766,32</u>
	<b>\$ 326,617,32</b>

Registra el saldo de los préstamos en numerarios otorgados a la Compañía para incrementar el capital de trabajo, sin intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.



**PAMONDAKA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**24. Capital Pagado** **\$ 1,000.00**

Conformado por 1000 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles de US\$ 1,00 cada, liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2004.

25. El resultado generado por la Compañía al 31 de diciembre de 2004, revela la utilidad contable en la cantidad de US\$ 27,750.99.

**26. Ganancia**

a) *Reserva Legal:* De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anuales a la cuenta Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 50% del Capital Suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital societario de la misma.

27. La Compañía no registra activos y/o pasivos y cuentas de orden al año al 31 de diciembre de 2004.

28. La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los periodos fiscales de 2002, 2003 y 2004, para ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y Finanzas

**29. Hechos Subsecuentes**

Hasta diciembre 31 de 2004 y la fecha de presentación de estos estados financieros (20 de mayo de 2005) no se han generado hechos relevantes que opinión de la Administración Central de la Compañía hubieren tenido efecto significativos en los estados financieros.