

41-786

**C. P. A. Carlos A. Hidalgo Reto**  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

---

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE  
FINLATINA S.A.**

He examinado el Balance General de la Compañía FINLATINA S.A., al 31 de Diciembre del 2004 el Estado de Resultados del Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi auditoría.

Mi examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoría incluyó aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros. La Auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de FINLATINA S.A., al 31 de Diciembre del 2004 el resultado de sus operaciones y los cambios en su Flujos de Efectivo de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



**C. P. A. Carlos A. Hidalgo Reto**  
SC-RNAE No. 038  
RNC No. 9104

Guayaquil, Abril 28 del 2005

**FINLATINA S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

**ACTIVO**

**Corriente**

|                               |                        |
|-------------------------------|------------------------|
| Caja y Bancos                 | 918                    |
| Impuestos por Cobrar          | 15.059                 |
| <b>Total Activo Corriente</b> | <u>15.977</u>          |
| <b>Total Activo</b>           | <u>15.977</u><br>===== |

**FINLATINA S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

Notas

**PASIVO Y PATRIMONIO**

**Corriente**

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| IESS por Pagar                | 7.789        |
| <b>Total Pasivo Corriente</b> | <u>7.789</u> |

**Patrimonio de Los Accionistas**

|                                                     |   |                        |
|-----------------------------------------------------|---|------------------------|
| Capital Social                                      | 2 | 180.000                |
| Reserva Legal                                       |   | 7                      |
| Reserva de Capital                                  |   | 595.923                |
| Pérdidas Acumuladas                                 |   | -596.105               |
| Pérdida del Ejercicio                               |   | -171.637               |
| <b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>          |   | <u>8.188</u>           |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b> |   | <u>15.977</u><br>===== |

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

**FINLATINA S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

**INGRESOS**

|        |           |
|--------|-----------|
| Ventas | 1.152.919 |
|--------|-----------|

**EGRESOS**

|                 |            |
|-----------------|------------|
| Costo de Ventas | -1.069.163 |
|-----------------|------------|

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| <b>Margen Bruto</b> | <u>83.756</u> |
|---------------------|---------------|

**GASTOS**

|                         |          |
|-------------------------|----------|
| Administración y Ventas | -109.567 |
|-------------------------|----------|

|             |          |
|-------------|----------|
| Financieros | -145.826 |
|-------------|----------|

|                      |                 |
|----------------------|-----------------|
| <b>Total Egresos</b> | <u>-255.393</u> |
|----------------------|-----------------|

|                              |                                |
|------------------------------|--------------------------------|
| <b>Pérdida del Ejercicio</b> | <u>171.637</u><br><u>=====</u> |
|------------------------------|--------------------------------|

**FINLATINA S. A.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

**Capital Social**

|                                 |         |
|---------------------------------|---------|
| Saldo al Inicio y Final del Año | 180.000 |
|                                 | =====   |

**Reserva Legal**

|                                 |       |
|---------------------------------|-------|
| Saldo al Inicio y Final del Año | 7     |
|                                 | ===== |

**Reserva de Capital**

|                                 |         |
|---------------------------------|---------|
| Saldo al Inicio y Final del Año | 595.923 |
|                                 | =====   |

**Resultados Acumulados**

|                       |          |
|-----------------------|----------|
| Años Anteriores       | -596.105 |
| Pérdida del Ejercicio | -171.637 |
|                       | -----    |

|              |                 |
|--------------|-----------------|
| <b>Total</b> | <b>-767.742</b> |
|              | =====           |

|                                            |              |
|--------------------------------------------|--------------|
| <b>Total Patrimonio de los Accionistas</b> | <b>8.188</b> |
|                                            | =====        |

**FINLATINA S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

|                                       |            |
|---------------------------------------|------------|
| Pérdida del Ejercicio                 | -171.637   |
| Ajuste para Conciliar la Pérdida      |            |
| Depreciaciones y Amortizaciones       | 144.633    |
| <br>(Aumento) Disminución en:         |            |
| Documentos y Cuentas por Cobrar       | 2.090.294  |
| Inventarios                           | 16.961     |
| <br>Aumento (Disminución) en:         |            |
| Cuentas por Pagar                     | -1.051.132 |
| Gastos Acumulados por Pagar           | -8.475     |
| <br>Total de Ajustes                  | 1.192.281  |
| Efectivo Neto Previsto para Operación | 1.020.644  |
| <br>Flujos de Efectivo                |            |
| Disminución Obligaciones Bancarias    | -3.410.546 |
| Disminución Activo Fijo               | 2.390.820  |
| <br>Disminución Neta en Efectivo      | 918        |
| Efectivo al Inicio del Año            | 0          |
| <br>Efectivo al Final del Año         | 918        |

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

**1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD**

**FILANTINA S. A.**, es una empresa cuyas operaciones consisten en la producción, venta de banano, para su comercialización en el mercado local. Sus principales políticas contables se resumen a continuación.

**a) Base de Presentación**

Los Estados Financieros adjuntos hasta el 31 de Diciembre del 2004 fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

**b) Propiedad, Cultivos y Equipos**

La Propiedad, Cultivos y Equipos se hallan registradas de acuerdo a la NEC 17 Las renovaciones y mejoras se capitalizan; mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran al activo ni alargan su vida útil restante, se cargan como gastos a medida que se efectúan.

**c) Depreciaciones**

|                                                                        |     |
|------------------------------------------------------------------------|-----|
| Edificios                                                              | 5%  |
| Maquinarias y Equipos, Muebles y Enseres, Plantaciones e Instalaciones | 10% |

**d) Otros Activos**

Los Cargos Diferidos se amortizan al 10%.

**2. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre de 2004, el Capital Social consiste de 4.500.000 acciones ordinarias.

**3. IMPUESTO A LA RENTA**

Las autoridades fiscales han revisado las declaraciones del impuesto a la renta que ha presentado la compañía hasta el año terminado el 31 de Diciembre de 1996.

**4. ACCIONISTAS**

La Compañía no ha recibido ni entregado préstamos a Accionistas.

**5. RELACIONADAS**

No hay movimiento neto con relacionadas.

**6. CUENTAS A COBRAR Y POR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL**

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

**7. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL**

No hay incrementos significativos en las provisiones de impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

**8. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

No se registran activos y pasivos contingentes.

**9. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME**

Con fecha Enero del 2005 la compañía ha solicitado a la Superintendencia de Compañías su disolución Por la venta de los Activos.

**10. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES**

La Compañía tiene un buen control interno.