

Frutera Jambelí FRUJASA C. A.

Estados Financieros

por el año terminado al 31 de Diciembre del 2005
e Informe de los Auditores Independientes

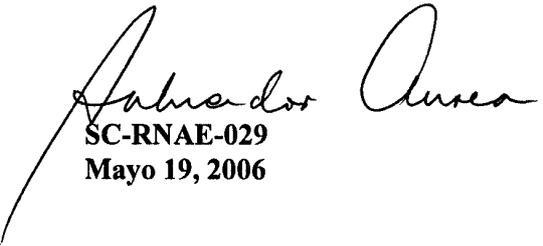
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores
de **Frutera Jambelí FRUJASA C. A.:**

Hemos auditado el balance general adjunto de Frutera Jambelí FRUJASA C. A., al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

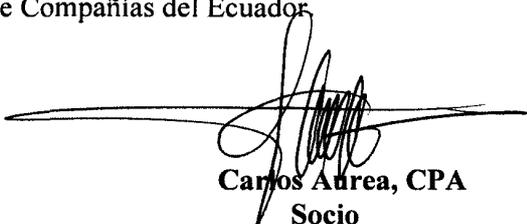
Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. 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 Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Frutera Jambelí C. A., FRUJASA, al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



SC-RNAE-029

Mayo 19, 2006



Carlos Aurea, CPA

Socio

Registro No. 7.310

FRUTERA JAMBELI FRUJASA C. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>(DOLARES)</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos	3	344,222
Cuentas por cobrar	4	<u>15,413,871</u>
Total activos corrientes		<u>15,758,093</u>
OTROS ACTIVOS	5	<u>1,118,432</u>
TOTAL		<u>16,876,525</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar	6	<u>15,358,818</u>
Total pasivos corrientes		<u>15,358,818</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital social	7	800
Reserva legal	8	3,208
Reserva facultativa	9	279
Reserva de capital	10	500,856
Utilidades retenidas		<u>1,012,564</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>1,517,707</u>
TOTAL		<u>16,876,525</u>

Ver notas a los estados financieros

FRUTERA JAMBELI FRUJASA C. A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

	<u>NOTAS</u>	(DOLARES)
GASTOS:		
Gasto de Administración		(84,967)
OTROS, INGRESOS - EGRESOS:	12	
Intereses, neto		120,080
Otros egresos		<u>(359)</u>
Total ingresos – egresos		<u>119,721</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		34,754
IMPUESTO A LA RENTA		<u>8,832</u>
UTILIDAD NETA		<u>25,922</u>

Ver notas a los estados financieros

FRUTERA JAMBELI FRUJASA C. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

	Capital Social (Nominal \$0.04)		Reservas			Utilidades retenidas
	Cantidad	Valor	legal	facultativa	de capital	
Enero 01, 2005	20,000	800	3,208	279	500,856	986,642
Utilidad neta						25,922
Diciembre 31, 2005	<u>20,000</u>	<u>800</u>	<u>3,208</u>	<u>279</u>	<u>500,856</u>	<u>1,012,564</u>

Ver notas a los estados financieros

FRUTERA JAMBELI FRUJASA C. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

	(DOLARES)
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Utilidad neta	25,922
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	9,005,981
Impuestos anticipados	4,298
Cuentas por pagar	<u>(9,037,247)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(1,046)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Aumento en otros activos	<u>(120)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(120)</u>
Disminución neta durante el año	(1,166)
Efectivo al principio del año	<u>345,388</u>
Efectivo al final del año	<u>344,222</u>

Ver notas a los estados financieros

FRUTERA JAMBELI FRUJASA C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía fue constituida el 31 de octubre de 1985, en la ciudad de Guayaquil - Ecuador e inicia sus operaciones el 6 de diciembre de 1986. Su actividad principal es la exportación de productos agrícolas.

Actualmente esta compañía se encuentra inactiva, hasta que la Administración indique lo contrario.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Otros activos.- Los cargos que presentan la Compañía corresponden a inversiones en certificados y cupones de Corpei, las cuales tienen una vigencia a 10 años.

Impuesto a la renta - De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa del impuesto a la renta para el ejercicio del 2005, fue del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

Transacciones con partes relacionadas.- Se efectuaron en términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes, debido a que la Compañía pertenece a un grupo corporativo administrado por una gerencia en común.

Los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas no devengan intereses ni tienen fechas específicas de vencimiento.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2005, la cuenta caja y bancos está constituida como sigue:

	(DOLARES)
Efectivo	300,000
Bancos	<u>44,222</u>
Total	<u>344,222</u>

Bancos, representa depósitos de fondos en cuentas corrientes en bancos locales y del exterior, los mismos que son de libre disponibilidad.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2005, las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	(DOLARES)
Partes relacionadas, nota 12	12,352,324
Clientes	6,499
Impuestos	2,810,197
Anticipos a proveedores	34,703
Otras	<u>210,148</u>
Total	<u>15,413,871</u>

Partes relacionadas no generan interés ni tienen fecha específica de vencimiento.

Impuestos, incluye \$861.124 de IVA - crédito tributario de los años 2000 y 2001, que de acuerdo a la LRTI, los reclamos por este concepto ante la entidad de control prescriben a los tres años.

5. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2005, corresponde a \$1.118.432, por concepto de inversiones en certificados y cupones Corpei, los cuales tienen una vigencia de 10 años. Adicionalmente existen 45 cupones libres por \$1.121, que no representan obligación por Corpei mientras no sean presentados para la emisión del Certificado de Aportación.

6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005, las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	(DOLARES)
Partes relacionadas, nota 12	15,165,668
Proveedores	587
Retenciones e impuestos por pagar	28,397
Otras	<u>164,166</u>
Total	<u>15,358,818</u>

Partes relacionadas no devengan interés ni tienen fecha específica de vencimiento.

7. CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito y pagado consiste de 20,000 acciones con un valor nominal unitario de \$ 0.04.

8. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizado para cubrir pérdidas.

9. RESERVA FACULTATIVA

Incluye una apropiación de la utilidad anual para su constitución mediante resolución de la junta general de accionistas de la Compañía ó lineamientos efectuados por estatutos de la misma. El saldo de ésta reserva puede ser capitalizado ó utilizado para cubrir pérdidas y para cubrir contingencias.

10. RESERVA DE CAPITAL

Incluye los valores de las cuentas reservas por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos en esta cuenta en el año 2000, con ocasión de la aplicación de la NEC 17, dolarización de los estados financieros. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada previa resolución de la junta general de accionistas, en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

11. SITUACION TRIBUTARIA

General

Al 31 de diciembre del 2005, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, desde el año 2003 hasta el año 2005, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos.

Inconsistencias

La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

12. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

	DOLARES
Activo:	
Cuentas por cobrar	12,352,324
Pasivo:	
Cuentas por pagar	15,165,668

13. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Porcentaje</u> <u>de variación</u>
2001	25
2002	9
2003	6
2004	2
2005	4

14. IMPUESTO A LA RENTA

A continuación indicamos una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable indicada en la declaración del impuesto a la renta a diciembre 31 del 2005:

	(DOLARES)
Utilidad según estados financieros	34,754
(+) Gastos no deducibles	<u>575</u>
Utilidad gravable	<u>35,329</u>
Total impuesto a la renta	<u>8,832</u>

15. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

Según la Ley de Régimen Tributario y sus reformas, las compañías, que mantienen transacciones con partes relacionadas en el exterior, están obligadas a presentar información relacionada con estas transacciones a partir del ejercicio económico que termina el 31 de diciembre del 2005 en adelante.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2006 y la fecha del informe de los auditores independientes (Mayo 19, 2006), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
