

Guayaquil, 19 de marzo del 2009.

Señores  
Superintendencia de Compañías  
Cidad.-

121

De mis consideraciones:

Por medio de la presente hago entrega del balance general de la compañía **FORESPACIFIC S.A.** con No. de expediente **57145-1989** realizada por **BANCRES CIA. LTDA. Auditores y Consultores Independientes.**

Me suscribo ante ustedes,

Atentamente,

*César Estupiñán M.*  
**César Estupiñán M.**  
**Asistente Legal**  
**Promotora Inmobiliaria L.F.G.**



**FORESPACIFIC S.A.**

*Estados Financieros terminados  
Al 31 de Diciembre del 2004 e  
Informe de los Auditores Independientes*



# BANCRES CIA. LTDA.

## AUDITORES & CONSULTORES INDEPENDIENTES

Rocafuerte 744 y Luis Urdaneta  
Teléf: 2-306234- Fax: 2-306234  
Guayaquil-Ecuador

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas y Junta de Directores de  
FORESPACIFIC S. A.**

Hemos auditado el balance general de **FORESPACIFIC S. A.** al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes estados de resultados, de cambio 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 gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que 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 las normas y prácticas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FORESPACIFIC S. A.** al 31 de diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) promulgadas en la resolución 99-1-3-3-007, que en determinados principios son modificados por prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador así como por disposiciones tributarias legales.

*Auditor & Consultor Independiente*

S.C. RNAE 039  
Junio, 20 del 2005



*Ing. Carlos Béjar Morales*  
Gerente General  
Registro No. 10.715

**FORESPACIFIC S. A.**

**BALANCE GENERAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

---

**ACTIVOS**

<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>	<b>NOTAS</b>	<b>DOLARES</b>
Caja y Bancos		133,35
Cuentas y Documentos por Cobrar	<b>3</b>	54.922,06
Inventarios	<b>4</b>	14.953,29
Gastos Anticipados	<b>5</b>	<u>8.398,04</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>78.406,74</u></b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS:</b>	<b>6</b>	787.189,26
<b>INVERSIONES</b>	<b>7</b>	145.821,87
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>8</b>	350.725,75
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>1.362.143,62</u></b>

**Ver notas a los estados financieros**

---

---

**PASIVOS****PASIVOS CORRIENTES:****NOTAS****DOLARES**

Cuentas y Documentos por Pagar

**9**

154.152,50

Gastos Acumulados

**10**9.478,34**TOTAL PASIVOS CORRIENTES****163.631,84****OBLIGACIONES A LARGO PLAZO****11**

1.179.418,52

**PATRIMONIO:**

Capital

**12**

22.000,00

Aporte aumento de capital

30.000,00

Reserva de Capital

546.862,45

Reserva de asociados

(28.992,51)

Resultados Acumulados

(503.390,62)

Resultados del Ejercicio

(47.385,06)**TOTAL PATRIMONIO****19.094,26****TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO****1.362.143,62**

---

**Ver notas a los estados financieros**

**FORESPACIFIC S. A.**

**ESTADO DE RESULTADO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

---

	<b>DOLARES</b>
Ventas Netas	48.462,60
Costo de venta	<u>49.651,80</u>
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b><u>(1.189,20)</u></b>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>	
Administrativos	38.637,13
Depreciación	<u>7.409,88</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>(46.046,93)</u></b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL</b>	<b><u>(47.236,13)</u></b>
<b>OTROS INGRESOS (EGRESOS): NETO</b>	(148,93)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b><u>(47.385,06)</u></b>

**Ver notas a los estados financieros**

---

**FORESPACIFIC S. A.**

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

---

	<b>Capital Social</b>	<b>Aporte Aumento de Capital</b>	<b>Reservas</b>	<b>Resultados Acumulados</b>
Saldo Inicial al 01 de Enero del 2004	22.000,00	20.000,00	517.869,94	(503.390,62)
Aporte aumento de capital por compensación de crédito		10.000,00		
Pérdida del Ejercicio				(47.385,06)
<b>Saldo al 31 de Dic., 2004</b>	<b><u>22.000,00</u></b>	<b><u>30.000,00</u></b>	<b><u>517.869,94</u></b>	<b><u>(550.775,68)</u></b>

**Ver notas a los estados financieros**

---

**FORESPACIFIC S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

---

	<b>DOLARES</b>
<b>Flujo de Efectivo proveniente en actividades de Operación:</b>	
<b>Perdida del Ejercicio</b>	<b>(47.385,06)</b>
<b><u>Ajustes por:</u></b>	
Depreciación	54.471
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital</b>	
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>	
Disminución en cuentas por cobrar	21.254,28
Aumento en gastos anticipados	(791,76)
Aumento en ctas y documentos por pagar	71.631,95
Disminución en gastos acumulados	<u>(10.795,81)</u>
<b>Efectivo neto usado en Actividades Operativas:</b>	<b><u>88.384,60</u></b>
<b>Flujo de efectivo usado en Actividades de Inversión:</b>	
Aumento en otros activos no corrientes	<u>7.848,83</u>
<b>Efectivo neto usado en Actividades de Inversión:</b>	
<b>Flujo de efectivo proveniente de Actividades de Financiamiento;</b>	
Obligaciones a corto plazo	(47.250,20)
Obligaciones a largo plazo	(58.976)
Aportes de capital	<u>10.000</u>
<b>Efectivos neto provenientes de Actividades de Financiamiento</b>	<b><u>(96.226,20)</u></b>
Aumento(Disminución) en efectivo	7,23
Efectivo al principio del año	<u>126,12</u>
<b>Efectivo al final del año</b>	<b><u>133,35</u></b>

---

**Ver notas a los estados financieros**

## **FORESPACIFIC S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

---

#### **POLITICAS SIGNIFICATIVAS**

La Compañía fue constituida en el año de 1989 de acuerdo con las leyes de la Republica del Ecuador el nombre de **FORESTAL DEL PACIFICO - FORESPACIFIC S.A.**, siendo su actual actividad la producción de productos agrícolas.

#### **1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y BASES DE PRESENTACION**

Las políticas contables de la compañía son las determinadas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), siendo el Organismo Técnico de la Federación Nacional de Contadores con la participación de delegados de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas, quienes elaborarán las Normas de Contabilidad o sus reformas, las mismas que serán publicadas en el Registro Oficial.

**Valuación.-** Los rubros no monetarios del balance general están valuados de la siguiente manera:

**Inventarios.-** Están registrados al costo de compras.

**Propiedades y Equipos.-** Son registradas al costo de adquisición, el costo es depreciado de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil estimada en 20 años para edificios, 10 años para muebles y enseres, instalaciones, equipos de oficina, 5 años para vehículos, 3 años para equipos de computación.

**Inversiones.-** Representan acciones en Compañías, registradas al costo de adquisición.

**Reserva Legal.-** La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas.

**Impuesto a la Renta.-** Las declaraciones del Impuesto a la Renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias.

**Reserva de Capital.-** Incluye los saldos de las cuentas, reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria al 31 de Diciembre de 1999, y el efecto del índice especial de corrección de brecha por la aplicación de la NEC 17.

**FORESPACIFIC S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

---

**2. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<b>Año terminado Diciembre 31</b>	<b>Variación Porcentual</b>
2002	9
2003	6
2004	2

**3. CUENTAS POR COBRAR**

**DOLARES**

Cliente	4.060,94
Prestamos a empleados	1.273,50
Otros deudores	43.007,28
Otros	<u>6.580,34</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>54.922,06</u></b>

La compañía no efectuó provisión para cuentas por cobrar por cuanto sus ventas son básicamente al contado.

**4. INVENTARIOS**

**DOLARES**

Insumos	2.012,93
Herramientas menores	4.146,44
Repuestos y accesorios	100,66
Combustibles y lubricantes	231,05
Materiales varios	<u>8.462,21</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>14.953,29</u></b>

**FORESPACIFIC S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

---

**5. GASTOS ANTICIPADOS**

	<b>DOLARES</b>
Seguros prepagados	1.024,42
Impuesto a la renta	<u>7.373,62</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>8.398,04</u></b>

**6. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Los movimientos de propiedades y equipos fue como sigue:

	<b>DOLARES</b>
<b>COSTO HISTORICO Y REVALORIZADO:</b>	
Saldo Inicial	1.236.967,34
<b>Depreciaciones:</b>	
Saldo Inicial	(395.307,08)
<b>Menos : Bajas de activos por término de vida útil</b>	
Mas: Depreciaciones del año	<u>(54.471)</u>
<b>Sub-Total</b>	<b><u>(449.778,08)</u></b>
<b>Total Neto de activos a fin de año</b>	<b><u>787.189,26</u></b>

**7. INVERSIONES**

		<b>Valor</b>	<b>DOLARES</b>
	<b>%</b>	<b>Patrimonial</b>	<b>Valor libros</b>
Durexporta	6.54	88.517,00	92.535,02
Celtiban		5.813,10	5.813,10
Bogadan	50.00	<u>37.561,00</u>	<u>47.473,75</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>131.891,10</u></b>	<b><u>145.821,87</u></b>

**FORESPACIFIC S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

---

**8. OTROS ACTIVOS**

	<b>DOLARES</b>
Saldo activado en 1999	<u>451.756,77</u>
Menos: amortizaciones :	
Año 2000	-
Año 2001	90.351,02
Año 2002	90.351,03
Año 2003	-
Año 2004	-
Total amortizaciones	<u>180.702,05</u>
Diferencial cambiario	<b>271.054,72</b>
Cuentas por cobrar largo plazo	70.671,50
Otros	<u>8.999,81</u>
<b>Saldo Final</b>	<b><u>350.725,75</u></b>

Pérdida en Cambio representa valores diferidos por el período de Enero-Abril de 1999, el mismo que se amortizará en un periodo de hasta 5 años a partir del año 2000 de acuerdo a lo dispuesto en la Disposición Transitoria Sexta del Decreto 1628 que reformó el Reglamento de Aplicación de Ley de Régimen Tributario Interno publicado en el registro oficial 601 del 30 de Diciembre de 1994. El Decreto 1628 está publicado en el registro oficial 350 de Diciembre 12 de 1999.

**9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

	<b>DOLARES</b>
Proveedores locales	520,60
Empleados	209,58
Anticipos de clientes	72.682,30
Otros acreedores	<u>80.740,02</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>154.152,50</u></b>

**FORESPACIFIC S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

---

**10. GASTOS ACUMULADOS**

	<b>DOLARES</b>
IESS	3.799,60
Impuesto	589,94
Beneficios Sociales	5.077,40
Intereses	<u>11,40</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>9.478,34</u></b>

**11. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

	<b>DOLARES</b>
Entrega de Accionistas.	532.786,51
Préstamos por Compensación de crédito	614.261,32
Préstamo de accionistas que no generan intereses	<u>32.370,69</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.179.418,52</u></b>

Las obligaciones con accionistas no generan intereses.

**12. CAPITAL SOCIAL**

El capital social está representado por 550.0000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de U\$ 0,04 por cada acción. A la fecha del informe el capital suscrito y pagado es de US \$ 22.000,00

**13. CONTRATO DE PERMUTA DE BIENES INMUEBLES**

Con fecha Enero 2003, ante la Notaria Vigésima Sexta del Cantón Guayaquil la compañía ha constituido un contrato de promesa de permuta de bienes inmuebles con otra empresa. El bien inmueble que permuta Forespacific S.A. está formado por dos predios rústicos con una superficie de 133.07 hectáreas. El traspaso se realizó recién el 31 de diciembre de 2004 con crédito a la cuenta por pagar accionistas y el cargo con Anticipo a Cliente.