



Cont. S. Paulino Labra A.

72415

CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA
Manzana 639 - Villa 1
Av. 3ra. y Herradura G
TELEFONO: 249-481
CASILLA: 09-01-10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

9 de noviembre del 2007

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
AGROINDUSTRIA DEL PACIFICO S. A. AGPASA "EN LIQUIDACION"
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el balance general adjunto de AGROINDUSTRIA DEL PACIFICO S. A. AGPASA "EN LIQUIDACION" al 30 de septiembre del 2007, y los estados conexos de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período 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.
2. Excepto por lo que se menciona en el párrafo siguiente, 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 efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. La Compañía no ha preparado el Estudio sobre Precios de Transferencia requerido por el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. En consecuencia, no nos es posible determinar los eventuales efectos sobre los estados financieros adjuntos.
4. En nuestra opinión, excepto por lo comentado en el párrafo precedente, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AGROINDUSTRIA DEL PACIFICO S.A. AGPASA "EN LIQUIDACION" al 30 de septiembre del 2007, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

5. Tal como se explica en las Notas A y J a los estados financieros, los accionistas acordaron la disolución y liquidación anticipada de la Compañía, para lo cual se inició el trámite correspondiente ante la Superintendencia de Compañías, la misma que aprobó la disolución voluntaria anticipada, según Resolución No. 06-G-IJ-0007922 de fecha 1 de noviembre del 2006. En opinión del Asesor legal de la Empresa, se espera obtener la Resolución de cancelación de la Compañía antes de que finalice el presente año. Los estados financieros adjuntos no incluyen ningún ajuste para reflejar los posibles efectos futuros respecto a la recuperabilidad y clasificación de los activos o los importes y clasificación de los pasivos.


Econ. S. Paulino Labre A.
Reg. Nac. 8538
SC-RNAE 156

AGROINDUSTRIA DEL PACIFICO S. A. AGPASA "EN LIQUIDACION"

BALANCE GENERAL

30 DE SEPTIEMBRE DEL 2007

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Inventarios (Nota B) US\$ 107,945

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE 107,945

ACTIVOS FIJOS (Nota C) 28,625

US\$ 136,570

=====

PASIVO Y DEFICIT PATRIMONIAL

PASIVO:

CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO (Nota D) US\$ 2,190,422

DEFICIT PATRIMONIAL:

Acciones ordinarias y nominativas - autorizadas, suscritas y
en circulación 10.578.000, de valor nominal US\$ 0.04 c/u. 423,120

Pérdidas acumuladas (Nota E) (1,523,618)

Pérdida del ejercicio (953,354)

(2,053,852)

US\$ 136,570

=====

Ver notas a los estados financieros.

AGROINDUSTRIA DEL PACIFICO S. A. AGPASA "EN LIQUIDACION"

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

PERIODO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2007

OTROS INGRESOS:

Intereses ganados US\$ 1,755

GASTOS DE OPERACIONES:

Gastos de personal 81,735

Gastos generales fábrica 33,709

Gastos generales administración 71,422

Depreciación (Nota C) 481,398

Pérdida en venta de activos fijos 164,206

Gastos financieros 373

Impuestos varios 4,767

Otros gastos 117,499

(955,109)

PERDIDA DEL PERIODO

US\$ (953,354)

=====

Ver notas a los estados financieros.

AGROINDUSTRIA DEL PACIFICO S. A. AGPASA "EN LIQUIDACION"

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

| | <u>Capital social</u> | <u>Aportes para futuro aumento de capital</u> | <u>Pérdidas acumuladas</u> | <u>Pérdida del período</u> |
|------------------------------------|-----------------------|---|----------------------------|----------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2006 | US\$ 423,120 | US\$ 1,200,021 | US\$ (918,502) | US\$ (605,116) |
| Transferencia | | | (605,116) | 605,116 |
| Reversión del aporte | | (1,200,021) | | |
| Pérdida del período | _____ | _____ | _____ | <u>(953,354)</u> |
| Saldo al 30 de septiembre del 2007 | US\$ 423,120 ===== | US\$ - ===== | US\$(1,523,618) ===== | US\$ (953,354) ===== |

Ver notas a los estados financieros.

AGROINDUSTRIA DEL PACIFICO S. A. AGPASA "EN LIQUIDACION"

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

PERIODO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2007

CONCILIACION DE LA PERDIDA CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:

| | | |
|---|---------------------|------------------|
| Pérdida del período | | US\$ (953,354) |
| Ajuste para conciliar la pérdida con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación: | | |
| Depreciación (ajustada) | US\$ <u>469,309</u> | |
| Total ajuste | | 469,309 |
| Cambios en activos y pasivos: | | |
| Disminución en inversiones temporales | 119,568 | |
| Disminución en cuentas por cobrar | 8,494 | |
| Disminución en inventarios | 43,198 | |
| Disminución en cuentas por pagar | (7,143) | |
| Disminución en impuesto a la renta por pagar | <u>(1,026)</u> | <u>163,091</u> |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de operación | | (320,954) |
| ACTIVIDADES DE INVERSION: | | |
| Ventas y retiros de activos fijos, neto | 572,629 | |
| Disminución en otros activos | <u>81,103</u> | |
| Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión | | 653,732 |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Transferencia a cuentas por pagar a largo plazo | 846,415 | |
| Reversión de aporte de accionista | <u>(1,200,021)</u> | |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento | | <u>(353,606)</u> |
| CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO: | | |
| Decremento neto durante el período | | (20,828) |
| Saldo del efectivo al inicio del año | | <u>20,828</u> |
| SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | | US\$ - ===== |

Ver notas a los estados financieros.

AGROINDUSTRIA DEL PACIFICO S. A. AGPASA "EN LIQUIDACION"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2007

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

AGROINDUSTRIA DEL PACIFICO S. A. AGPASA "EN LIQUIDACION" (la Compañía) fue constituida el 28 de febrero de 1995 en Guayaquil. Su actividad principal era la compra de maracuyá para la extracción, procesamiento y comercialización del jugo simple y clarificado; esta labor se la realizaba en su planta industrial ubicada en el cantón Balzar, y las ventas eran exportadas directamente a su único cliente y principal accionista que era Barth Fruit AG LTD. (domiciliado en Basel, Suiza).

Según Acta de la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas celebrada el 2 de octubre del 2006, se acordó la disolución y liquidación anticipada de la Compañía. Según Resolución No. 06-G-IJ-0007922 del 1 de noviembre del 2006, la Superintendencia de Compañías aprobó la disolución voluntaria anticipada. Según el Asesor legal de la Empresa este trámite debería finalizar en este año (ver Nota L).

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en U.S. dólares y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador con la aprobación del Servicio de Rentas Internas (SRI), Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad son aplicables a empresas en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes para reflejar el valor neto de realización del valor en libros de los activos o el importe y clasificación de los pasivos.

Los inventarios están valuados bajo el método del costo promedio, el cual no excede el valor de mercado.

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas hasta marzo 31/2000 de acuerdo con disposiciones legales. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas.

La depreciación se registra con cargo a los costos de producción y a gastos administrativos, calculándose por el método de unidades producidas y en línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados; sin embargo, durante el año 2007, la Administración dispuso ajustar la depreciación de los activos fijos, considerando el período de vida útil estimada y en vista de que no había producción.

Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

AGROINDUSTRIA DEL PACIFICO S. A. AGPASA "EN LIQUIDACION"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

PERIODO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2007

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (Contin.)

| <u>Activos</u> | <u>Años</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------|-------------|----------|
| Maquinarias | 10 | 10 |
| Equipos varios | 10 | 10 |
| Muebles y equipo de oficina | 10 | 10 |
| Equipo de computación | 3 | 33 |

B. INVENTARIOS:

| | |
|--------------------------|--------------|
| Materiales | US\$ 59,450 |
| Repuestos y accesorios | 11,691 |
| Suministros | 34,295 |
| Implementos de seguridad | <u>2,509</u> |
| | US\$ 107,945 |
| | ===== |

C. ACTIVOS FIJOS:

| | |
|------------------------------------|----------------------|
| Al costo: | |
| Saldo al 31 de diciembre del 2006 | US\$ 1,734,660 |
| Ventas | (2) (1,210,085) |
| Retiros | <u>(33,296)</u> |
| Saldo al 30 de septiembre del 2007 | <u>491,279</u> |
| Depreciación acumulada. | |
| Saldo al 31 de diciembre del 2006 | 664,097 |
| Adiciones | (1) 469,309 |
| Ventas y retiros | (2) <u>(670,752)</u> |
| Saldo al 30 de septiembre del 2007 | <u>462,654</u> |
| | Neto US\$ 28,625 |
| | ===== |

AGROINDUSTRIA DEL PACIFICO S. A. AGPASA "EN LIQUIDACION"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

PERIODO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2007

C. ACTIVOS FIJOS (Continuación)

- (1) Durante el año 2007 el cargo registrado contablemente en los resultados del ejercicio del período por concepto de depreciación representa el ajuste de la misma, dispuesto por la Administración, en vista de que no hubo producción.
- (2) Incluye la transferencia al accionista principal de la mayor parte de los activos fijos, mediante Escritura de Promesa de venta suscrita el 27 de septiembre del 2007, dando cumplimiento a lo resuelto por los accionistas, según Acta de la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas celebrada el 24 de septiembre del 2007.

D. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Representan saldos provenientes de años anteriores por concepto de anticipos concedidos por parte de los accionistas, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

E. PERDIDAS ACUMULADAS:

Según el artículo # 361 de la Ley de Compañías, cuando las pérdidas sean del 50% o más del capital social y reservas, la Compañía entrará en disolución, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir su objeto.

F. IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 25% aplicable a las ganancias gravables del ejercicio económico, o una tarifa impositiva del 15% en el caso de que se reinviertan las ganancias.

No se ha provisionado el impuesto a la renta causado durante el período terminado el 30 de septiembre del 2007, en vista de que la Empresa ha incurrido en una significativa pérdida.

G. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Durante el mes de septiembre del 2007, la Compañía realizó la venta a su principal accionista de terreno, edificaciones e instalaciones ubicadas en el km. 125½ de la vía Guayaquil- El Empalme (ver Nota C).

AGROINDUSTRIA DEL PACIFICO S. A. AGPASA "EN LIQUIDACION"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

PERIODO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2007

H. DERECHOS DE AUTOR:

La Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 04.QIJ.001 con fecha 27 de febrero del 2004, publicada en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, en la cual requiere revelar el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor. La Administración no ha incurrido en incumplimientos significativos de las normas establecidas en la Ley de Propiedad Intelectual y su Reglamento.

I. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

El Servicio de Rentas Internas emitió el 30 de diciembre de 2005 las Resoluciones No. NAC-DGER2005-0640 y No. NAC-DGER2005-0641 publicadas en el Registro Oficial No. 188 del 16 de enero del 2006, en las cuales establece el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia así como los Parámetros para determinar la mediana y el rango de plena competencia que deben presentar los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior por un monto anual acumulado superior a US\$ 300,000.

J. EVENTOS POSTERIORES:

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (9 de noviembre del 2007), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, excepto que con fecha 26 de abril del 2007 se publicó por la prensa el Aviso de requerimiento a los acreedores, y según el Asesor legal de la Empresa, se estima obtener de la Superintendencia de Compañías, la Resolución de cancelación de la Compañía hasta el mes de diciembre del presente año.
