CPA SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO
Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Piso 2do, Ofic.: 202 - Telefax: 2400997
E-Mail: smora@ecua.net.ec
Casilla: 09-01-6268
GUAYAQUIL - ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
SUPERINTENDENCIA - GUAYAQUIL

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

30 ABR 2005

A los Accionistas de

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

Guayaquil, 15 de abril del 2005

1. He auditado el balance general adjunto de AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA) al 31 de diciembre del 2004, y los correspondientes estado de resultado, cambio en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.

2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e 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 mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

3. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA), y el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y el flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
REG. SC-RNAE-2 # 308
RNC # 13.354

30 ABR 2005

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO

Activo Corriente :		
Caja Bancos (Nota 3)	$	20.789
Cuentas por Cobrar (Nota 4)		443.684
Total Activo Corriente	$	464.473
Propiedades,Maquinarias,Equipos, Empacadora (Nota 5)		
Terrenos	$	4.779
Mejoras en Terrenos		317.333
Empacadora		352.000
Estación de Bombeo		280.667
Sistemas de Riego		225.000
Funiculares, Cable Aéreo		195.000
Otros		2.636
(-) Depreciación Acumulada		(348.180)
	$	1.029.235
Otros Activos (Nota 6)		20.083
TOTAL DEL ACTIVO	$	1.513.791

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Pasivo Corriente :		
Cuentas por Pagar (Nota 7)	$	127.769
Gastos Acumulados por Pagar (Nota 8)		95.731
Total Pasivo Corriente	$	223.500
No Corriente:		
Obligaciones Bancarias (Nota 9)	$	1.140.950
Total Pasivo No Corriente	$	1.140.950
TOTAL DEL PASIVO	$	1.364.450
Patrimonio:		
Capital Social (Nota 10)	$	800
Reserva de Capital		63
Reserva Legal		8.237
Reserva Facultativa		75.418
Utilidad Neta del Ejercicio (Nota 11)		64.823
Total Patrimonio de Accionistas	$	149.341
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	$	1.513.791

Ver notas adjuntas

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
al 31 de Diciembre del 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS		
Ventas de Banano (Nota 12)		$ 1.521.121
Costos de Producción		(1.393.228)
Utilidad Bruta		$ 127.893
GASTOS		
Administración	$ 104.325	
Financieros	112.821	
Depreciación y Amortización	105.495	(322.641)
Utilidad del ejercicio		$ (194.748)
OTROS (INGRESOS - EGRESOS)		
Ingreso Bono de Calidad		$ 229.624
Otros Ingresos		66.807
Utilidad del Ejercicio		$ 101.683
15% Participación de los trabajadores		$ (15.252)
Impuesto a la renta		(21.608)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		$ 64.823

Ver notas adjuntas

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Capital Social	Reserva Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidad de Ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2003	$	800	157	2.376	25.478	87.042	115.853
Transferencia participación utilidades trabajadores						(13.056)	(13.056)
Transferencia impuesto a la renta						(18.185)	(18.185)
Apropiación Reserva Facultativa					49.940	(49.940)	-
Apropiación Reserva Legal				5.861		(5.861)	-
Ajuste			(94)				(94)
	$	800	63	8.237	75.418	-	84.518
Utilidad Neta del Ejercicio						64.823	64.823
Saldos al 31 de Diciembre del 2004	$	800	63	8.237	75.418	64.823	149.341

Ver notas adjuntas

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)

Actividades Operacionales:		
Utilidad Neta	$	64.823
Ajustes para conciliar utilidad neta a efectivo neto utilizado en actividades operacionales:		
Depreciacines y amortizaciones		105.495
Otros		(31.334)
Cambios en Activos y Pasivos operacionales		
Aumentos en Cuentas por Cobrar	$	(181.741)
Aumento en Cargos Diferidos		6.604
Aumentos en Gastos Acumulados		79.284
Caja Neta Previsto por Operaciones	$	43.131
Flujo de efectivo de Actividades de Financiamiento:		
Incrementos en Cuentas por Pagar	$	(132.062)
Aumento (desminución) Neto de Efectivo	$	(88.931)
Caja Bancos al principio de año	$	109.720
Caja Banco al final del año	$	20.789

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2004

1. DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 23 de enero de 1998, y tiene por objeto social la de dedicarse al cultivo, producción y venta de productos agrícolas, tanto de ciclo corto como los de ciclo largo, a la compra, venta, crianza y reproducción de ganado vacuno, caballar, porcino, caprino, y ovino, entre otros.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros adjuntos están preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y sobre las bases del costo histórico, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros, y presentar las revelaciones que se requiere en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considerar que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) PROPIEDADES, MAQUINARIAS, EQUIPOS, EMPACADORA.-

Están registradas en base al costo histórico, las erogaciones realizadas en el período son reconocidas como parte del activo, cuando el desembolso mejora la condición del activo, caso contrario deben ser reconocidas como un gasto en el período en que son incurridos. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

b) OTROS ACTIVOS.-

Corresponde exclusivamente a crédito tributario por impuesto a la renta.

3. CAJA BANCO

Corresponde a valores de libre disponibilidad, y tienen un saldo de USD $ 20.789, al 31 de diciembre del 2004

4. CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas por Cobrar, están formadas por:

Segundo Andrade Vanegas	$	324.773
Miguel Andrade Mosquera		65.000
Unión de Bananeros Ecuatorianos		24.943
VIREMEDIOS S.A.		20.168
Otros		8.800
Total	$	443.684

5. PROPIEDADES, MAQUINARIAS, EQUIPOS, EMPACADORA

Estos activos fijos no experimentaron variaciones en el período 2004, por lo que sus saldos son los mismos del año anterior, siendo los siguientes:

Terrenos	$	4.779
Mejoras en Terrenos		317.333
Empacadora		352.000
Estación de Bombeo		280.667
Sistema de Riego		225.000
Funiculares, Cable Aéreo		195.000
Otros		2.636
	$	1'377.415
(-) Depreciación Acumulada		(348.180)
Total	$	1'029.235

6. OTROS ACTIVOS

Corresponde exclusivamente a crédito tributario con el Servicio de Rentas Internas, presenta un saldo al 31 de diciembre del 2004 de USD $ 20.083.

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2004, presenta el siguiente saldo:

Proveedores Locales	$ 42.723
Agrícola ODALIA S.A.	62.197
Impuestos por Pagar	22.849
Total	$ 127.769

8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Corresponde a beneficios sociales por pagar, por USD $30.427 y a intereses por pagar al Banco del Pacífico por USD $62.525 y otros por USD $2.779.

9. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Corresponde a un préstamo otorgado por el Banco del Pacífico en marzo 31 del 2004 por USD $1'255.000, y con una tasa de interés del 12,50% anual, presenta un saldo de USD $1'140.950, al 31 de diciembre del 2004.

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2004, el Capital Social es de USD $800 y está dividido en 20.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de USD $0.04 centavos de dólar cada una.

11. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2004, la compañía obtuvo una utilidad neta del ejercicio de USD $ 64.823.

12. VENTAS DE BANANO

Se originan por la venta de Banano en el mercado local.

13. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía no ha sido auditada por las autoridades fiscales, por lo que no existen glosas pendientes por falta de pago.

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

14. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2004, la Compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Posterior a la fecha del Balance General y del Dictamen, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación en los estados financieros de la Compañía.