

CPA SANTIAGO MORA CABEZAS

AUDITOR EXTERNO

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Piso 2do, Ofic.: 202 - Telefax: 2400997
E-Mail: smora@ecua.net.ec

GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

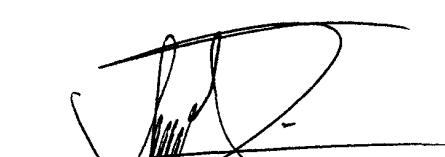
AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

Guayaquil, 28 de febrero del 2006

1. He auditado el balance general adjunto de AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA) al 31 de diciembre del 2005, 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 si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e ~~inapropiadas~~ de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen de pruebas, de la evidencia que soporta las ~~santidades 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 flujo 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



BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2005
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO

Activo Corriente :

Caja Bancos (Nota 3)	\$ 95.941
Cuentas por Cobrar (Nota 4)	<u>509.868</u>
Total Activo Corriente	\$ 605.809

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
Vehículos	18.965
Otros	2.636
(-) Depreciación Acumulada	<u>(456.203)</u>
Total Activo Fijo	\$ 940.177
Otros Activos (Nota 6)	<u>11.134</u>
TOTAL DEL ACTIVO	\$ 557.120

Ver notas adjuntas



PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Pasivo Corriente :

Cuentas por Pagar (Nota 7)	\$ 238.855
Gastos Acumulados por Pagar (Nota 8)	<u>114.446</u>
Total Pasivo Corriente	\$ 353.301

No Corriente:

Obligaciones Bancarias (Nota 9)	\$ 1.018.950
Total Pasivo No Corriente	\$ 1.018.950
TOTAL DEL PASIVO	\$ 1.372.251

Patrimonio:

Capital Social (Nota 10)	\$ 800
Reserva de Capital	63
Reserva Legal	14.720
Reserva Facultativa	133.759
Utilidad Neta del Ejercicio (Nota 11)	35.527
Total Patrimonio de Accionistas	\$ 184.869
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	\$ 1.557.120

Ver notas adjuntas



AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
al 31 de Diciembre del 2005
(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS

Ventas de Banano (Nota 12)	\$ 1.710.680
Costos de Producción	(1.779.338)
Pérdida Bruta	\$ (68.658)

GASTOS

Administración	\$ 100.914
Financieros	99.473
Depreciación y Amortización	3.291
Pérdida del ejercicio	\$ (203.678)
	\$ (272.336)

OTROS (INGRESOS - EGRESOS)

Ingreso Bono de Calidad	\$ 296.750
Otros Ingresos	31.314
Utilidad del Ejercicio	\$ 55.728
15% Participación de los trabajadores	\$ (8.359)
25% Impuesto a la renta	(11.842)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$ <u>35.527</u>

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 2005

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidad de Ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2004	\$ 800	63	8.237	75.418	64.823	149.341
Transferencia a Reservas			6.483		(6.483)	
Apropiación Reserva				58.340	(58.340)	
Ajuste de Reserva	\$ 800	63	14.720	133.759	1	149.342
Utilidad Neta del Ejercicio					35.527	35.527
Saldos al 31 de Diciembre del 2005	\$ 800	63	14.720	133.759	35.527	184.869

Ver notas adjuntas

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares estadounidenses)

Actividades Operacionales:

Utilidad Neta \$ 35.527

Ajustes para conciliar utilidad neta a efectivo neto utilizado en actividades operacionales:

Depreciaciones y amortizaciones 3.291
Otros 104.733

Cambios en Activos y Pasivos operacionales

Aumentos en Cuentas por Cobrar	\$ (66.184)
Aumento en Cargos Diferidos	8.949
Aumentos en Gastos Acumulados	<u>18.715</u>
Caja Neta Previsto por Operaciones	\$ <u>105.031</u>

Adquisicion de Activos Fijos \$ (18.965)

Flujo de efectivo de Actividades de Financiamiento:

Incrementos en Cuentas por Pagar \$ (10.914)

Aumento (desminución) Neto de Efectivo \$ 75.152

Caja Bancos al principio de año \$ 20.789

Caja Banco al final del año \$ 95.941

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2005

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 al 31 de diciembre del 2005 presenta los siguientes saldos:

Caja	\$ 578
Banco Pacifico Cta. Cte.	95.363
	<u>95.941</u>

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

4. CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas por Cobrar, están formadas por:

Segundo Andrade Vanegas	\$ 374.600
Miguel Andrade Mosquera	65.000
Unión de Bananeros Ecuatorianos	35.645
VIREMEDIOS S.A.	20.168
Otros	<u>14.455</u>
Total	<u>\$ 509.868</u>

5. PROPIEDADES, MAQUINARIAS, EQUIPOS, EMPACADORA

Estos activos fijos experimentaron variaciones en el período 2005, por lo que sus saldos son los siguientes:

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

(Expresado en dólares estadounidenses)

COSTO		Saldo	Incrementos	Saldo	Tasa Anual de Depreciaciones %
		Inicial	y/o Retiros	Final	
Terrenos	\$	4.779	-	\$ 4.779	
Mejoras en Terrenos		317.333	-	317.333	
Empacadora		352.000	-	352.000	10
Estación de Bombeo		280.667	-	280.667	10
Sistema de Riego		225.000	-	225.000	10
Funiculares, Cable Aéreo		195.000	-	195.000	10
Vehículos		-	18.965	18.965	20
Otros		2.636	-	2.636	10
Total Costo	\$	1.377.415	18.965	\$ 1.396.380	
Depreciacion Acumulada		(348.180)		(456.203)	
Total	\$	1.029.235	-	\$ 940.177	

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

6. OTROS ACTIVOS

Corresponde exclusivamente a crédito tributario con el Servicio de Rentas Internas, presenta un saldo al 31 de diciembre del 2005 de USD \$ 11.134.

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005, presenta el siguiente saldo:

Proveedores Locales	\$ 161.088
Segundo Andrade Vanegas	65.000
Impuestos por Pagar	<u>12.767</u>
Total	\$ <u>238.855</u>

8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Intereses Banco Pacífico	\$ 92.961
Beneficios Sociales Empleados	<u>21.485</u>
Total	\$ <u>114.446</u>

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

9. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Corresponde al saldo por pagar al Banco del Pacifico por un préstamo otorgado y con una tasa de interés del 12,50% anual.

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2005, 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 2005, la compañía obtuvo una utilidad neta del ejercicio de USD \$ 35.527.

12. VENTAS DE BANANO

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