

85672

**AGROMONTE S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**Y 2004**

**AGROMONTE S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004**

**ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de pérdidas y ganancias

Estados de evolución del patrimonio

*Estados de flujo de fondos*

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$.      Dólares estadounidenses

NEC 17    Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 17. Conversión de Estados  
Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización.



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

2 de junio del 2006

A los Señores Accionistas de:

**AGROMONTE S. A.**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Agromonte S. A., al 31 de diciembre del 2005 y 2004 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujo de fondos por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías se realizaron de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. 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, basándose en 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. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. La compañía presenta un patrimonio negativo de US\$ 226,980, el mismo que supera el 50% de su capital y reservas, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la compañía entra en proceso de disolución. Adicionalmente la compañía tiene un nivel de endeudamiento alto. Por lo que los accionistas de la compañía decidieron el cierre de las operaciones de Agromonte S.A., y han iniciado la venta de los activos y pasivos de la compañía. En consecuencia, los estados financieros deben ser leídos considerando a Agromonte S.A. como una empresa en marcha. (ver notas 1 y 11).
4. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos que podrían existir por los asuntos mencionados en el párrafo anterior, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Agromonte S. A. al 31 de diciembre del 2005 y 2004 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador.

Paredes Santos & Asociados  
No. de registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 327

Dr. Luis Paredés  
Socio  
No. de Registro Nacional  
de Contadores: 8376

**AGROMONTE S.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO	<u>2005</u>	<u>2004</u>	PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Caja y bancos	784	9.362	Obligaciones Bancarias	222.519	235.708
Documentos y cuentas por cobrar			Proveedores	69.435	40.215
Clientes	36.771	29.446	Cuentas por pagar	101.295	48.320
Compañías Relacionadas	-	-	Obligaciones Laborales	58.290	8.076
Funcionarios y Empleados	1.115	2.765	Obligaciones Fiscales	1.303	1.241
Otros	8.912	3.310	<b>Total del pasivo corriente</b>	<b>452.842</b>	<b>333.560</b>
Inventarios	550.576	635.297			
Gastos pagado por anticipado	15.853	16.277	<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		
<b>Total del activo corriente</b>	<b>614.011</b>	<b>696.457</b>	Obligaciones Bancarias	789.625	789.625
			Prestamos de terceros	482.375	458.406
			<b>Total pasivo</b>	<b>1.272.000</b>	<b>1.248.031</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b>878.712</b>	<b>906.881</b>			
			<b>PATRIMONIO (ver estado adjunto)</b>	<b>(226.980)</b>	<b>34.054</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	<b>5.139</b>	<b>12.307</b>			
<b>Total del Activo</b>	<b><u>1.497.862</u></b>	<b><u>1.615.645</u></b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b><u>1.497.862</u></b>	<b><u>1.615.645</u></b>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

**AGROMONTE S.A.**

**ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Ventas Netas	635.963	904.193
Costo de productos vendidos	<u>(541.040)</u>	<u>(506.338)</u>
Utilidad Bruta	94.923	397.855
Gastos Operativos		
De Ventas	(14.791)	(22.308)
De Administración	(198.413)	(126.547)
Amortización cargos diferidos	<u>-</u>	<u>(360.661)</u>
Pérdida en Operaciones	(118.281)	(111.661)
Gastos Financieros	(163.156)	(160.200)
Otros ingresos (egresos) neto	<u>20.403</u>	<u>191.936</u>
Pérdida del ejercicio	<u>(261.034)</u>	<u>(79.925)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

**AGROMONTE S.A.**

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes futura capitalización</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2004	10.000	958.126	(854.147)	103.979
Incremento de capital				-
Pérdida del ejercicio			(79.925)	(79.925)
Saldo al 1 de enero del 2005	10.000	958.126	(934.072)	14.054
Pérdida del ejercicio			(261.034)	(261.034)
Saldo al 31 de diciembre del 2005	10.000	958.126	(1.195.106)	(226.980)

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

**AGROMONTE S.A.****ESTADOS DE FLUJO DE FONDOS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Flujo de fondos generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	628.638	924.746
Efectivo pagado a proveedores	(353.830)	(472.874)
Pago a empleados y funcionarios	(114.053)	(226.307)
Intereses pagados	(163.156)	(160.200)
Otros ingresos/egresos (neto)	20.403	191.936
	<hr/>	<hr/>
Fondos netos provistos por actividades de operación	18.002	257.301
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de Activo fijo (neto de retiros)	(18.849)	(70.079)
Incremento de Cargos Diferidos	(18.511)	(20.382)
Fondos netos utilizados en actividades de inversión	<hr/>	<hr/>
	(37.360)	(90.461)
Flujo de fondos provenientes de actividades de financiamiento:		
Incremento (Disminución) de obligaciones bancarias	(13.189)	(80.265)
Incremento préstamos de terceros largo plazo	23.969	(109.043)
	<hr/>	<hr/>
Fondos netos utilizados en actividades de financiamiento	10.780	(189.308)
Disminución neto de fondos	<hr/>	<hr/>
	(8.578)	(22.468)
Efectivo al principio de año	9.362	31.830
Efectivo al fin del año	<hr/>	<hr/>
	784	9.362

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

**AGROMONTE S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE FONDOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**  
**(Continuación)**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Conciliación del resultado neto del período con el flujo de fondos provistos por actividades de operación		
Pérdida neta del año	(261.034)	(79.925)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación	47.018	48.896
Amortización	25.679	376.760
	<u>(188.337)</u>	<u>345.731</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por cobrar	(11.277)	19.409
Inventarios	84.721	(69.487)
Gastos anticipados	424	(2.096)
Cuentas y documentos por pagar	82.195	23.300
Beneficios sociales	50.214	(59.595)
Impuestos por pagar	62	39
Fondos netos provistos por actividades de operación	<u><u>18.002</u></u>	<u><u>257.301</u></u>

Las notas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros

**AGROMONTE S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004**

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía fue constituida el 13 de noviembre de 1997, bajo la denominación de Agromonte S.A. con el objeto de dedicarse a la explotación agrícola, frutícola, pecuaria, forestal y bioacuática de predios rústicos y la industrialización de sus productos, así como la comercialización, importación y exportación de toda clase de artículos, maquinaria, partes y piezas relacionadas con las actividades agrícolas, pecuarias y forestales y su industrialización. El principal producto en producción es la piña.

La compañía presenta un alto nivel de endeudamiento tanto con instituciones bancarias como con accionistas y terceros, lo que origina un alto costo financiero. En el año 2004 se genera pérdidas por US\$ 79.925 luego de registrar depreciaciones, amortizaciones por US\$ 425.656 de tal forma que el resultado positivo para el año 2004 fue de US\$ 345.731. En el año 2005 se presenta una sustancial disminución en ventas, producto de un retraso en la producción y que originó un incremento en los costos de producción, esta situación produjo una falta de liquidez lo que no permitió que se cumpla con las obligaciones bancarias, y con terceros. A más como consecuencia de los resultados obtenidos la compañía presenta un patrimonio negativo que supera el 50% del capital y reservas, entrando en así en causal de disolución de acuerdo a disposiciones legales vigentes. Los accionistas para el año 2006 han decidido el cierre de las operaciones de Agromonte S.A. y han empezado la negociación de activos y pasivos de la compañía.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES**

**a. Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificados para inventarios, propiedad planta y equipo, cargos diferidos; y patrimonio de acuerdo a procedimientos de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidas en la NEC 17, según se describe más adelante.

**b. Ingresos y gastos**

Se reconocen sobre la base de lo devengado.

**c. Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo de adquisición de la materia prima, más los correspondientes cargos de mano de obra y costos indirectos efectuados durante el proceso de producción de la fruta

**d. Propiedades, planta y equipos**

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la correspondiente depreciación acumulada.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a los costos y gastos del ejercicio, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar los activos durante su vida útil estimada.

**e. Cargos diferidos**

Corresponden principalmente a Gastos de instalación y mantenimiento de la finca. Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la correspondiente amortización acumulada.

En cuanto a la cuenta de diferencial cambiario, que forma parte de cargos diferidos, la empresa, de acuerdo a disposiciones legales, se acogió al diferimiento de hasta cinco años del resultado débito neto del año 1999. Hasta el año 2004 dicho diferencial ha sido totalmente amortizado.

**f. Participación de los trabajadores en las utilidades**

Debido a que la compañía no ha generado utilidades, no se ha provisionado el 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral.

**g. Provisión para impuesto a la renta**

A partir del año 2001, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Debido a que la compañía no genero utilidades durante los años 2005 y 2004 no se ha registrado provisión alguna.

**NOTA 3 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 comprende:

(ver pagina siguiente)

**NOTA 3 – INVENTARIOS**  
(continuación)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Producción en proceso	532.522	598.417
Repuestos y suministros	18.054	36.880
Total al 31 de diciembre del 2005 y 2004	<u>550.576</u>	<u>635.297</u>

**NOTA 4 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 comprende:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>Tasa anual de depreciación %</u>
Edificios y construcciones	171.873	138.249	5 - 10
Maquinaria y equipo	258.457	250.965	10 - 20
Muebles y enseres	8.641	5.553	10
Vehículos	32.973	43.173	20
Equipo de oficina y cómputo	12.452	9.963	10 - 20
	<u>484.396</u>	<u>447.903</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>(247.023)</u>	<u>(211.062)</u>	
	237.373	236.841	
Construcciones en curso	-	28.701	
Terrenos	641.339	641.339	
Total al 31 de diciembre del 2005 y 2004	<u>878.712</u>	<u>906.881</u>	

El movimiento del año del rubro es el siguiente:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldos a inicios del año	906.881	885.698
Adiciones/Retiros neto	18.849	70.079
Depreciación del año	<u>(47.018)</u>	<u>(48.896)</u>
Saldos a finales del año	<u>878.712</u>	<u>906.881</u>

## NOTA 5 – CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 comprende:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Diferencial cambiario</b>		
Saldos a inicios del año	796.834	796.834
Amortización acumulada	<u>(796.834)</u>	<u>(796.834)</u>
	-	-
<b>Otros cargos diferidos</b>		
Gastos de Constitución	998	998
Gastos preoperacionales	433.873	433.873
Otros proyectos	54.993	36.482
	<u>489.864</u>	<u>471.353</u>
Amortización Acumulada	<u>(484.725)</u>	<u>(459.046)</u>
	5.139	12.307
Total al 31 de diciembre del 2005 y 2004	<u>5.139</u>	<u>12.307</u>

El movimiento de cargos diferidos durante el año fue como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldos a inicios del año	12.307	368.685
Adiciones y retiros netos	18.511	20.382
Amortización del año de cargos diferidos	<u>(25.679)</u>	<u>(376.760)</u>
Total a finales del año	<u>5.139</u>	<u>12.307</u>

## NOTA 6 – OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 está compuesto por:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Corto Plazo</b>		
Sobregiros Bancarios	1.034	18.905
Porcion corriente pasivo largo plazo	168.677	168.677
Intereses Bancarios	52.808	48.126
	<u>222.519</u>	<u>235.708</u>
<b>Largo Plazo</b>		
Banco del Pichincha (1)	<u>789.625</u>	<u>789.625</u>
	<u>789.625</u>	<u>789.625</u>

**NOTA 6 – OBLIGACIONES BANCARIAS**  
(continuación)

(1) Corresponde a renegociación de los créditos obtenidos en años anteriores anteriormente, crédito concedido en julio del 2002 con vencimiento en el año 2009 con un período de gracia de capital de 2 años, pagaderos desde diciembre del 2004, con una tasa del 12.94% reajutable. Al 31 de diciembre del 2004 la tasa fue del 11,87%, al 31 de diciembre del 2005 la tasa fue del 11,74%

La compañía mantiene en garantía a favor del Banco del Pichincha S.A., una prenda industrial abierta de maquinaria por US\$ 650.000 aproximadamente y una hipoteca abierta del terreno por US\$ 1,240,000.

**NOTA 7 – OBLIGACIONES SOCIALES**

La compañía al 31 de diciembre del 2005 mantiene pendiente de pago los aportes personales, patronales y fondos de reserva al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por un valor de US\$ 42,006.

**NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 se encuentra conformado por:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Pedro José Arteta	27.550	27.550
Manuel Francisco Durini	25.118	25.118
Bernardo Perez	140.500	140.500
Isabel Arteta	32.270	32.270
Federico Arteta	4.968	4.968
Mauricio Terán	2.889	-
Intereses por pagar	249.080	228.000
	<u>482.375</u>	<u>458.406</u>

Corresponde a préstamos entregados para capital de trabajo, y para cancelación de obligaciones bancarias. Estos préstamos generan intereses del 12%. No existe documentación firmada que soporte estos préstamos así como la tasa de interés y se desconoce por lo tanto el plazo de su vencimiento. Incluye la provisión de intereses hasta el año 2005.

**NOTA 9 – APORTES FUTURA CAPITALIZACION**

La compañía al 31 de diciembre del 2001 transfirió de cuentas por pagar a aportes futura capitalización prestamos, presentando un saldo de US\$ 958.126 en aportes; los mismos

**NOTA 9 – APORTES FUTURA CAPITALIZACION  
(continuacion)**

que han sido aprobados por los accionistas, mediante una acta de Junta General de accionistas.

**NOTA 10 – CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2005 comprende 10.000 acciones ordinarias de un valor nominal de US\$ 1 cada una, según escritura pública del año 2001, inscrita en el registro mercantil en el año 2005.

**NOTA 11 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de mayo del 2006, se han cerrado las negociaciones de venta de activos y pasivos de la compañía. De tal manera que a partir de junio del año 2006 la compañía no presenta operaciones.