

EXPORTADORA AGRICOLA "LA ISLA" C.A.

CONTENIDO

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS

- Estado de Situación (Comparativos)
- Estados de Resultados (Comparativos)

ANÁLISIS DEL HABER SOCIAL

- Extracto del Acta de Constitución
- Extracto de los Estatutos
- Examen del libro de acciones

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

- Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujos del Efectivo

RESUMEN DE LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio

ANÁLISIS FINANCIERO

- Relaciones Evaluatorias.

EXPORTADORA AGRICOLA "LA ISLA" C.A.

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas y Gerente General de EXPORTADORA AGRICOLA "LA ISLA" C.A. Machala, 8 de Agosto del 2002.

He realizado el examen del Estado de Situación, Estado de Resultados al 31 de Diciembre del 2001, el mismo que se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas y, por lo tanto incluye pruebas de los registros de Contabilidad y procedimientos que consideré necesarios aplicarlos de acuerdo a las circunstancias.

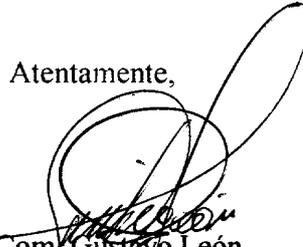
En mi opinión, el Estado de Situación, Resultados y Capital Suscrito que se adjuntan, presentan razonablemente la situación financiera de la compañía EXPORTADORA AGRICOLA "LA ISLA" C.A. al 31 de Diciembre del 2001; así como los resultados de sus operaciones por el año que terminó, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, aplicados sobre bases consistentes.

Los impuesto Fiscales han sido liquidados en su oportunidad, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

La preparación de los estados financieros y los criterios de aplicación de los principios contables, son de responsabilidad de la empresa.

Los anexos se han sujetado a las pruebas selectivas y otros procedimientos de Auditoría aplicados en este examen de los Estados Financieros ya indicados, y se encuentran presentados de una manera razonable.

Atentamente,



Ing. Com. Gustavo León
Auditor Externo
Resolución No. SCRNAE 014
MAT. No. 8259

EXPORTADORA AGRICOLA "LA ISLA" C.A.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2001	2000	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
ACTIVO								
CORRIENTE								
CAJA	20.00	20.00						
BANCOS	701.51	125.58	575.93		458.62		5.59	
CUENTAS POR COBRAR	283,030.14	365,095.01		82,064.87		22.48		0.78
ANTICIPOS	648.00	30.00	618.00		2,060.00		21.60	
PRESTAMO DE EMPLEADOS	482.00	205.16	276.84		134.94		2.35	
EXPORTACIONES POR COBRAR	361,446.04	323,720.10	37,725.94		11.65		1.12	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	373.86		373.86					
	646,701.55	689,195.85		42,494.30		6.17		0.94
FIJOS								
VEHICULOS	27,848.87	27,848.87						
DEP. ACUM. VEHICULOS	-17,073.95	-11,504.18		5,569.77		-48.42		1.48
INTALACIONES	14,387.98	16,391.02		2,003.04		12.22		0.88
DEP. ACUM. DE INSTALACIONES	-10,191.48	-10,622.19	430.71		-4.05		0.96	
MARCAS Y PATENTES	1,125.30	845.30	280.00		33.12		1.33	
AMOT ACUM MARCAS Y PAT.	-68.66	-34.33		34.33		-100.00		2.00
	16,028.06	22,924.49		6,896.43		30.08		0.70
DIFERIDOS								
SEGUROS	6,354.52		6,354.52					
TOTAL DE ACTIVO	669,084.13	712,120.34		43,036.21		6.04		0.94

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2001	2000	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO								
CORRIENTE								
EXIGIBLE								
CUENTAS POR PAGAR	484,256.59	588,098.50		103,841.91			17.66	0.82
IMPUESTOS POR PAGAR	4,382.31	4,988.04		605.73			12.14	0.88
BENEFICIOS SOCIALES	70.81	3,847.14		3,776.33			98.16	0.02
OBLIGACIONES BANCARIAS	110,867.69	11,207.92	99,659.77		889.19		9.89	
IESS POR PAGAR	84.31	26.65	57.66		216.36		3.16	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.00	1,201.00		1,200.00			99.92	0.00
PRESTAMO DE SOCIOS	35,567.66	65,940.16		30,372.50			46.06	0.54
TOTAL DE PASIVO	635,230.37	675,309.41		40,079.04			5.93	0.94
PATRIMONIO								
CAPITAL SUSCRITO	1,600.00	400.00	1,200.00		300.00		4.00	
RESERVA DE CAPITAL	30,264.95	30,264.95						
RESERVA LEGAL	1,852.17	1,375.08	477.09		34.70		1.35	
PERDIDA EJ ANTERIOR	-537.80			537.80				
UTILID. O PERDIDA EJERCICIO	674.44	4,770.90		4,096.46			85.86	0.14
	33,853.76	36,810.93		2,957.17			8.03	0.92
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	669,084.13	712,120.34		43,036.21			6.04	0.94

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

EXPORTADORA AGRICOLA "LA ISLA" C.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2001	2000	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
INGRESOS								
VENTAS	2,676,577.80	1,779,445.97	897,131.83		50.42		1.50	
COSTO DE VENTAS	2,541,271.90	1,690,162.50	851,109.40		50.36		1.50	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	135,305.90	89,283.47	46,022.43		51.55		1.52	
GASTOS DE OPERACIÓN								
GASTOS DE ADMINISTRACION	43,038.69	46,948.23		3,909.54		8.33		0.92
GASTOS DE VENTAS	88,367.96	116,412.74		28,044.78		24.09		0.76
	131,406.65	163,360.97		31,954.32		19.56		0.80
UTILIDAD OPERACIONAL	3,899.25	-74,077.50	77,976.75		-105.26		-0.05	
GASTOS FINANCIEROS	4,632.58	3,412.62	1,219.96		35.75		1.36	
OTROS INGRESOS	1,407.77	82,261.02						
UTILIDAD DEL EJERCICIO	674.44	4,770.90		4,096.46		85.86		0.14

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

EXPORTADORA AGRICOLA "LA ISLA" C.A.
 EVOLUCION DEL CAPITAL DE TRABAJO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

DETALLE	2001		2000		VARIACION	
	PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL	(+)	(-)
ACTIVO						
CORRIENTE		646701.55		689195.85		42494.30
DISPONIBLE	721.51		145.58			
EXIGIBLE	<u>645980.04</u>		<u>689050.27</u>			
PASIVO						
CORRIENTE		635230.37		675309.41		40079.04
EXIGIBLE	635230.37	<u> </u>	675309.41	<u> </u>		
CAPITAL DE TRABAJO		11471.18		13886.44		2415.26

EL CAPITAL DE TRABAJO DISMINUYE EN 17.39 % CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR
 LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

EXPORTADORA AGRICOLA "LA ISLA" C.A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA

NOMBRE: EXPORTADORA AGRÍCOLA "LA ISLA" C.A..

ORGANIZADO: El 27 de noviembre de 1981.

DOMICILIO: Ciudad de Machala, Provincia de El Oro, País Ecuador.

DURACION: Cincuenta años a partir de la inscripción en el registro mercantil.

OBJETO: La compañía se dedicará a la explotación, comercialización y exportación, procesando banano y otros productos tradicionales, o no.

CAPITAL SUSCRITO: El Capital Social inicial fue de \$.100'000 dividido en 100 participaciones sociales de \$ 1000 cada una. El Capital Suscrito actual es de \$ 1600, según escritura pública del 22 de marzo del 2001, y su cambio de denominación a Exportado Agrícola La Isla C.A, mediante Resolución No 87-2-1-1-0-0409.

Fuente: Archivo de la Empresa.

EXPORTADORA AGRICOLA "LA ISLA" C.A.

EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS

ADMINISTRACION:

La compañía será dirigida por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente o Gerente, los que tendrán las atribuciones que señalan en la Ley.

JUNTA GENERAL:

La Junta General es el órgano supremo de la Compañía y tienen poderes para resolver todos los asuntos relacionados a los negocios.

PRESIDENTE

El Presidente durará en el cargo cinco años y será nombrado por la Junta General de Accionistas. Hará cumplir la Ley y sus Estatutos y las resoluciones de la Junta General, reemplazará al Gerente en caso de ausencia, ejerciendo todas las atribuciones que el Estatuto lo señale al Gerente.

GERENTE:

El Gerente será nombrado por la Junta General de Accionistas, por un período de cinco años. Tendrá la obligación de presentar cada año el informe de la Situación Financiera de la empresa a través de los Estados Financieros, deberá cumplir y hacer cumplir la Ley, el Estatuto y las resoluciones de la Junta General, etc.

Fuente: Archivo de la empresa.

EXPORTADORA AGRICOLA "LA ISLA" C.A.
 EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	RESERVAS	UTILIDAD EJERCICIO	PATRIMONIO 2001	2000
CAPITAL SUSCRITO	1,600.00				
RESERVA DE CAPITAL		30,264.95			
RESERVA LEGAL		1,852.17			
PERDIDA EJER.ANTERIOR			-537.80		
UTILIDAD DEL EJERCICIO			674.44		
SUMAN	1,600.00	32,117.12	136.64	33,853.76	
CAPITAL SUSCRITO	400.00				
RESERVA DE CAPITAL		30,264.95			
RESERVA LEGAL		1,375.08			
UTILIDAD DEL EJERCICIO			4,770.90		
SUMAN	400.00	31,640.03	4,770.90	36,810.93	

EL PATRIMONIO DISMINUYE EN 8.03 % CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR
 LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**CAPITAL SUSCRITO
DE EXPORTADORA AGRÍCOLA "LA ISLA" C.A.**

NOMBRES	CAPITAL SUSCRITO	%
Garaycoa Cristian Federico	1592,00	99,50
Garaycoa Ojeda Rosana Elizabeth	7,28	0,45
Garaycoa Ojeda Pedro Pablo	0,28	0,02
Garaycoa Ojeda Alfredo Javier	0,28	0,02
Garaicoa Ojeda Cristian David	<u>0,16</u>	<u>0,01</u>
SUMAN: \$	1600,00	100,00

EXPORTADORA AGRICOLA "LA ISLA" C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

CUENTAS	SALDOS		VARIACIONES		MOD. CAP. CIRCUL.		VARIAC. CAP. FIJO	
	2001	2000	USOS	FUENTES	AUMENTO	DISMINUC.	USOS	FUENTES
ACTIVO								
CORRIENTE								
CAJA	20.00	20.00						
BANCOS	701.51	125.58	575.93		575.93			
CUENTAS POR COBRAR	283,030.14	365,095.01		82,064.87		82,064.87		
ANTICIPOS	648.00	30.00	618.00		618.00			
PRESTAMO DE EMPLEADOS	482.00	205.16	276.84		276.84			
EXPORTACIONES POR COBRAR	361,446.04	323,720.10	37,725.94		37,725.94			
IMPUESTOS ANTICIPADOS	373.86		373.86		373.86			
	646,701.55	689,195.85						
FIJOS								
VEHICULOS	27,848.87	27,848.87						
DEP. ACUM. VEHICULOS	17,073.95	11,504.18		5,569.77				5,569.77
INTALACIONES	14,387.98	16,391.02		2,003.04				2,003.04
DEP. ACUM. DE INSTALACIONES	10,191.48	10,622.19	430.71				430.71	
MARCAS Y PATENTES	1,125.30	845.30	280.00				280.00	
AMOT ACUM MARCAS Y PAT.	68.66	34.33		34.33				34.33
	16,028.06	22,924.49						
DIFERIDOS								
SEGUROS	6,354.52		6,354.52				6,354.52	
TOTAL ACTIVO	669,084.13	712,120.34						

CUENTAS	SALDOS		VARIACIONES		MOD. CAP. CIRCUL.		VARIAC. CAP. FIJO	
	2001	2000	USOS	FUENTES	AUMENTO	DISMINUC.	USOS	FUENTES
PASIVO								
CORRIENTE								
EXIGIBLE								
CUENTAS POR PAGAR	484,256.59	588,098.50	103,841.91		103,841.91			
IMPUESTOS POR PAGAR	4,382.31	4,988.04	605.73		605.73			
BENEFICIOS SOCIALES	70.81	3,847.14	3,776.33		3,776.33			
OBLIGACIONES BANCARIAS	110,867.69	11,207.92		99,659.77		99,659.77		
IESS POR PAGAR	84.31	26.65		57.66		57.66		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.00	1,201.00	1,200.00		1,200.00			
PRESTAMO DE SOCIOS	35,567.66	65,940.16	30,372.50		30,372.50			
TOTAL DE PASIVO	635,230.37	675,309.41						
PATRIMONIO								
CAPITAL SUSCRITO	1,600.00	400.00		1,200.00				1,200.00
RESERVA DE CAPITAL	30,264.95	30,264.95						
RESERVA LEGAL	1,852.17	1,375.08		477.09				477.09
PERDIDA EJ ANTERIOR	-537.80		537.80				537.80	
UTILID. O PERDIDA EJERCICIO	674.44	4,770.90	4,096.46				4,096.46	
	33,853.76	36,810.93						
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	669,084.13	712,120.34						
SUMAN			191,066.53	191,066.53	179,367.04	181,782.30	11,699.49	9,284.23
VARAC. EN EL CAP. CIRCULANTE O CAP. TRABAJO					2,415.26			2,415.26
TOTALES					181,782.30	181,782.30	11,699.49	11,699.49

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EXPORTADORA AGRICOLA "LA ISLA" C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

CONCILIACIÓN:

Utilidad de ejercicio	674.44
Depreciación	5,139.06
Amortización	34.33
Previsto por actividad de operación	5,847.83
Disminución en cuentas por cobrar	82,064.87
Aumento en anticipos	618
Aumento préstamo de empleados	276.84
Aumento exportaciones por pagar	37,725.94
Aumento impuestos	373.86
Disminución e instalaciones	2,003.04
Aumento marcas y patentes	280
Aumento otros	527.67
Disminución cuentas por pagar	103,841.91
Disminución impuestos	605.73
Disminución beneficios	3,776.33
Aumento obligaciones bancarias	99,659.77
Aumento IESS por pagar	57.66
Disminución préstamos socios	30,372.50
Disminuciones otras cuentas por pagar	1,200.00
Efectivo neto por actividad de operación	605.93
Suman	5,847.83
Efectivo neto provisto por actividad de operación	1,597.34

EXPORTADORA AGRICOLA "LA ISLA" C.A.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	DOLARES
Efectivo Recibido por venta de productos	2,676,577.80
Efectivo recibido por intereses	1,339.26
Efectivo pagado a proveedores	<u>2,677,311.13</u>
Efectivo neto por actividad de operación	605.93
Caja, Bancos y equivalentes de efectivo mínimo	145.58
Caja Bancos y equivalentes de efectivo al final	<u>721.51</u>
Total movimiento del efectivo	605.93

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. ACTIVOS

1.1 DISPONIBLE

Representa el efectivo que dispone la empresa en Caja y Bancos. El registro y control se lleva en libros auxiliares y principales de Contabilidad. La empresa practica mensualmente la conciliación bancaria y el arqueo de caja. Por consiguiente manteniendo un control consistente del efectivo.

El saldo al 31 de Diciembre del 2001 es:

CAJA		20.00
BANCOS		<u>701.51</u>
SUMAN:	\$	721.51

1.2 EXIGIBLE

Representa las obligaciones por cobrar a corto y mediano plazo. El registro y control se lleva en registros auxiliares y principales de Contabilidad. El saldo al 31 de Diciembre del 2001 es:

CUENTAS POR COBRAR	283.030.14
PRESTAMO DE EMPLEADOS	648.00
ANTICIPOS	482.00
IMPUESTOS ANTICIPADOS	373.86
EXPORTACIONES POR COBRAR	<u>361.446.04</u>
SUMAN:	646,496.04

1.3 FIJOS

Representa los bienes de propiedad de la empresa. Los activos están bajo el control de los respectivos registros contables. La depreciación ha sido aplicada de acuerdo a los porcentajes establecidos por el SRI y disposiciones de la Superintendencia de Compañías. El saldo al 31 de Diciembre del 2001 suman: **\$16,028.06.**

2 PASIVO

2.1 EXIGIBLE

Esta constituido por las obligaciones a corto y mediano plazo que la empresa debe. El registro y control se mantiene en los respectivos libros auxiliares y principales de Contabilidad. El saldo al 31 de Diciembre del 2001 es de:

RETENCIONES	4,537.43
CUENTAS POR PAGAR	484,256.59
OBLIGACIONES BCARIAS	110,867.69
OTRAS CTAS POR PAGAR	1.00
PRESTAMO DE SOCIOS	<u>35,567.66</u>

SUMAN: \$ 635,230.37

2.2.PATRIMONIO

El Capital Suscrito de la Compañía es de \$ 1.600. El registro y control se lleva en los respectivos libros de Contabilidad y el Capital esta controlado en el libro de accionistas. El Saldo al 31 de Diciembre del 2001 es:

CAPITAL SUSCRITO	1,600.00
RESERVA DE CAPITAL	30,264.95
RESERVA LEGAL	1,852.17
PERDIDAS EJ. ANTERIORES	-537.80
UTILD O PERD DEL EJER	<u>674.44</u>

SUMAN: \$ 33,853.76

3. ANÁLISIS FINANCIERO

3.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que por cada \$ 1 de deuda, la empresa dispone de \$ 1.01 para cancelar sus deudas, el Cociente Seco de liquidez es de \$ 0.001 para cada \$ 1.

3.2. MARGEN DE SEGURIDAD

El índice indica que las deudas pueden ser canceladas con el Capital de Trabajo, por consiguiente la empresa dispone de \$ 0.02 para cada \$ 1 de deuda.

3.3. INDICE DE RENTABILIDAD

El índice indica que por cada \$ 100 de Capital Invertido ha producido una rentabilidad de \$ 42.15.

3.4. MARGEN DE RENTABILIDAD

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas la empresa produjo una Utilidad Bruta de \$ 5.06 una utilidad operacional de \$ 0.15 y una utilidad del ejercicio de \$0.03.

3.5. INDICE DE GASTOS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa gasta en administración \$ 1.61, en ventas \$ 3.30 y en financieros \$ 0.17.

4. COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES

4.1

Luego de la práctica contable se comprobó el manejo adecuado de los mecanismos contables y administrativos. Los procedimientos contables aplicados en el proceso contable están de acuerdo a los principios de Contabilidad de General aceptación

4.2

La Reserva de Capital, es objeto de capitalización y no puede ser distribuirse como utilidad.

4.3

Los estados Financieros comparativos sirven a la Gerencia para analizar las variaciones de cada cuenta y hacer un seguimiento del comportamiento de cada caso.

4.4

El Capital de Trabajo disminuye en 17.39 % con relación al año anterior.

4.5

La empresa incrementa sus ingresos en 50.42 %, su costo de ventas en 50.36% y sus gastos disminuyen en 32.42 %. Los gastos financieros se incrementan en 35.75%, con relación al año anterior.

4.6

Se recomienda para el próximo periodo elaborar el Estado de Costo de Producción en donde se demuestre el inventario inicial y final de producción y por ende al Estado de Situación.

4.7

La preparación de los Estados Financieros y los criterios de aplicación a los mismos, son de responsabilidad de la empresa