

INFORME DE AUDITOR EXTERNO

EXPORTADORA AYUTA S.A.

AÑO 2001

C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE No. 228



22 ABR 2002

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de EXPORTADORA AYUTA S.A.:

- 1. Hemos auditado el balance general de EXPORTADORA AYUTA S.A., al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo por el año 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 los resultados de nuestra auditoría.**
- 2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen, basado en muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros. Una auditoría incluye también una apreciación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como también una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Creemos que nuestros exámenes nos proporcionaron un fundamento razonable para expresar una opinión.**
- 3. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía EXPORTADORA AYUTA S.A., al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.**



**C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA G.
SC - RNAE 228
Reg. Prof. 2196
Jipijapa, Abril 1 del 2002.**



25 ABR 2002

		<u>NOTAS</u>	
		<u>Dic-31 2000</u>	<u>Dic-31 2001</u>
<u>PASIVO</u>			
Instituciones Financieras		-	-
Proveedores por Pagar	9	16,409.66	7,273.20
Cuentas y Documentos por Pagar	10	421,338.75	404,135.35
Instituciones Públicas	11	1,996.35	321.33
Provisiones Sociales por Pagar	11	1,772.95	1,713.18
		<hr/>	<hr/>
Aportes Adquisición Terreno L/P	12	59,903.01	59,903.01
Instituciones Financieras Largo Plazo	12	66,966.67	60,000.00
		<hr/>	<hr/>
TOTAL PASIVO		568,387.39	533,346.07
 <u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	13	200.00	10,200.00
Reserva Legal		921.91	921.91
Aportes Futuras Capitalizaciones		761,447.24	750,000.00
Reserva de Capital	14	0.00	0.00
Reserva Revalorización Patrimonio		1,458.05	1,458.05
Reexpresión Monetaria		3,262.44	3,262.44
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas		0.00	(177,856.64)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		(194,150.38)	14,540.37
		<hr/>	<hr/>
TOTAL PATRIMONIO		573,139.26	602,526.13
		<hr/>	<hr/>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,141,526.65</u>	<u>1,135,872.20</u>

Ver notas a los Estados Financieros

EXPORTADORA AYUTA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2000</u>	<u>Dic-31</u> <u>2001</u>
INGRESOS			
VENTAS NETAS		4,563,391.72	4,816,538.23
COSTO DE VENTAS		(4,768,896.66)	(5,234,148.31)
		<u> </u>	<u> </u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA		<u>(205,504.94)</u>	<u>(417,610.08)</u>
(-)GASTOS OPERACIONALES:			
Ventas y Administración		(207,405.31)	(291,068.46)
Financieros		(65,545.42)	(68,065.84)
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN		<u>(478,455.67)</u>	<u>(776,744.38)</u>
Otros Egresos		(7,562.59)	-
Otros Ingresos		291,867.88	791,284.75
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u><u>(194,150.38)</u></u>	<u><u>14,540.37</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

EXPORTADORA AYUTA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(En Dólares Americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reexpresión Monetaria	Reserva Rev. del Patrimonio	Pérdidas Ejerc. Anteriores	Utilidad (Pérdida) del Ejercicio
Saldos al 1 de enero del 2001	200.00	921.91	761,447.24	3,262.44	1,458.05	-	(194,150.38)
Cambios efectuados:							
Aportes de Capital	10,000.00	-	-	-	-	-	-
Transferencias y Ajustes	-	-	(11,447.24)	-	-	(177,856.64)	194,150.38
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	14,540.37
Saldos al 31 de diciembre del 2001	10,200.00	921.91	750,000.00	3,262.44	1,458.05	(177,856.64)	14,540.37

Ver notas a los Estados Financieros

EXPORTADORA AYUTA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Utilidad del ejercicio</i>	14,540.37
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación	
<i>Depreciaciones y Amortizaciones</i>	30,577.80
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
<i>Aumento en Cuentas por Cobrar</i>	-76,435.46
<i>Disminución en Inventarios</i>	95,798.09
<i>Aumento en Pagos Anticipados</i>	-66.86
<i>Aumento en Otros Activos Corrientes</i>	-390.00
<i>Aumento en Otros Activos Diferidos</i>	-7,943.29
<i>Aumento en Cuentas por Pagar</i>	770,561.37
<i>Aumento en Obligaciones Corto Plazo</i>	263,827.74
<i>Aumento en Otros Pasivos</i>	16,955.23
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1,107,424.99</u>

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

<i>Adquisiciones de Activos Fijos</i>	-267,851.12
<i>Bajas de Activos Fijos por Escisión</i>	910,410.83
<i>Escisión de Capital</i>	-5,000.00

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION **637,559.71**

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

<i>Disminución de Obligaciones a Largo Plazo</i>	-1,135,974.41
--	---------------

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO **-1,135,974.41**

INCREMENTO DEL EFECTIVO	6,741.63
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>352,898.45</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>359,640.08</u>

Las notas que se acompañan son partes integrante de los Estados Financieros.

**COMPAÑIA EXPORTADORA AYUTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2001**

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA

EXPORTADORA AYUTA S.A., es una Compañía Anónima, constituida en el Ecuador, el 21 de Julio de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil de Jipijapa, Provincia de Manabí, el 18 de Septiembre de 1997. Cifándose estrictamente a los párrafos 61, 62 y 63 del marco de conceptos para la preparación y presentación de los estados financieros escogidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad y al artículo 30 sección dos del Reglamento de Aplicación de la ley de Régimen Tributario Interno.

La actividad principal de la compañía es la compra y venta de café ya sea en el mercado interno como en el mercado externo, como exportador, en estado natural, semielaborado y elaborado.

2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

BASES DE PRESENTACION

Están presentados conforme a principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A partir del Diciembre 31 del 2000, los Estados Financieros son presentados en dólares.

3. CAJA

Al 31 de Diciembre del 2001 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE	VALORES	
Caja General		2,241.92
Caja Chica - Compras	2,241.92	
Bancos (a)		5,717.00
Banco del Pacifico Cta. Cte. #445	347.92	
Banco Bolivariano Cta. Cte. #110500178-	818.05	
Hamilton Bank N.A.	4,551.03	
TOTAL		7,958.92

a) Comprende Cuentas Corrientes que la Compañía mantiene con diferentes instituciones financieras a nivel nacional y en el extranjero.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Corresponde a documentos y cuentas por cobrar con saldo al 31 de Diciembre del 2001.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar (clientes)	107,552.88
Cuentas por Cobrar a Empleados	3,050.00
Deudores Varios	100.00
Anticipo a Proveedores	8,531.21
TOTAL	119,234.09

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2001 presenta un saldo de US\$ 23,040.34, que comprende las existencias en bodega de diferentes productos elaborados de café listos para la exportación, productos en proceso y subproductos. Los Inventarios se encuentran valorados al costo y se encuentran en el valor agregado de preparación.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Café Extra Superior	1,448.32
Productos en Proceso Ex-Sup.	2,737.92
Cisco Fino	18,854.10
TOTAL	23,040.34

6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de Gastos Pagados por Anticipado y Otros Activos Corrientes, por clasificación principal, es como sigue.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Retenciones en la Fuente	3,068.53
Impuesto a la Renta	187.44
I.C.C.	41,226.49
Seguros Pagados por Anticipado	1,640.00
TOTAL	46,122.46

7. ACTIVOS FIJOS

Las cuentas de Propiedades Planta y Equipos están representadas en los Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2001 para el cumplimiento de su objetivo de compra y venta de café ya sea en el mercado interno como en el mercado externo, como exportador, en estado natural, semielaborado y elaborado.

Los bienes de activo fijo han sido valorizados al costo y sus depreciaciones determinados a base del método de línea recta, de acuerdo a las normas de contabilidad vigente en el país.

(Ver cuadro de los movimientos de activo fijos que ha tenido durante el año 2001)

MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 01/01/01	Incremento	Deducciones / Transferencias	Saldo al 31/12/01
Terrenos	375,000.00	-	-	375,000.00
Edificios y Construc.	333,433.73	1,438.18	-	334,871.91
Maquinaria y Equipo	177,983.31	-	52,429.88	125,553.43
Muebles y Enseres	13,266.27	-	-	13,266.27
Equipos de Oficina	14,400.30	999.58	-	15,399.88
Vehículos	-	85,000.00	-	85,000.00
COSTO TOTAL	914,083.61	87,437.76	52,429.88	949,091.49

MOVIMIENTO DE DEPRECIACIONES

Descripción	Saldo al 01/01/01	Incremento	Deducciones	Saldo al 31/12/01
Edificios	(10,196.24)	(12,892.30)	-	(23,088.54)
Maquinaria y Equipo	(2,302.00)	(7,556.00)	-	(9,858.00)
Muebles y Enseres	(143.54)	(1,093.60)	-	(1,237.14)
Equipos de Oficina	(2,683.01)	(1,952.90)	-	(4,635.91)
Vehículos	-	(7,083.00)	-	(7,083.00)
TOTAL DEPREC. ACUM.	(15,324.79)	(30,577.80)	-	(45,902.59)
ACTIVO FIJO, NETO	898,758.82			903,188.90

8. ACTIVOS NO CORRIENTES

Corresponde a Pagos Diferidos con saldo al 31 de Diciembre del 2001.

DESCRIPCIÓN	VALORES
CORPEI - Bonos Redimibles	36,327.49
TOTAL	36,327.49

9. PROVEEDORES POR PAGAR

Valores que quedaron pendientes de cancelación a Diciembre 31 del 2001 a Varios Proveedores del Interior por adquisición de bienes y / o servicios.

DESCRIPCIÓN	VALORES
William Núñez	7,273.20
TOTAL	7,273.20

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a facturas pendientes de pago a Diciembre 31 del 2001, de varios acreedores; pagos anticipados de clientes; y, comisiones por pagar, cuya cancelación se efectuará en el año 2002.

DETALLE	VALORES	
Acreedores Varios		7,533.56
Emelmanabí	3,600.00	
Pacifictel S.A.	3,500.00	
Gasolinera Loor	433.56	
Gastos por Pagar		10,601.79
Guanacafé - Comisiones	10,601.79	
Divisas Anticipadas		386,000.00
Guanacafé - Ayuta	166,000.00	
Guanacafé - Otros	220,000.00	
TOTAL		404,135.35

11. INSTITUCIONES PUBLICAS Y PROVISIONES SOCIALES

Corresponde a obligaciones que mantiene la empresa con el IESS y el Servicio de Rentas Internas, además las provisiones de beneficios sociales que por ley corresponde a los empleados.

DETALLE	VALORES	
Provisiones Sociales por Pagar		1,713.18
Decimo tercer Sueldo	335.96	
Decimo Cuarto Sueldo	371.2	
Vacaciones	1006.02	
Obligaciones Sociales e Impuestos		321.33
Aporte Personal	279.56	
Retenciones en la Fuente	33.62	
IVA por Pagar	8.15	
TOTAL		2,034.51

12. PASIVO A LARGO PLAZO

Corresponde el saldo al 31 de Diciembre del 2001 de los Créditos Bancarios realizados por la empresa con plazos mayor a un año.

DESCRIPCION	VALORES
Prestamos sobre firmas	60,000.00
Aporte Adquisición Terreno	59,903.01
TOTAL	119,903.01

13. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2001 el capital social de la compañía consiste en 10.200 acciones con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

14. RESERVA DE CAPITAL

A marzo 31 del 2.000 se registran las transferencias de las cuentas. Reservas por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria luego de registrarse el efecto de la aplicación de la NEC #17 a los Activos, Pasivos no Monetarios y Cuentas Patrimoniales.

15. IMPUESTO A LA RENTA

La compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales, desde la fecha de su constitución. Durante los años de operación de la empresa, ésta ha declarado en forma oportuna sus obligaciones tributarias, tanto del IVA, Ret., e Impuesto a la Renta.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 28 de Diciembre del año 2001 se promulgo en el registro oficial No. 483 el tratamiento contable de la cuenta Reserva de Capital, la cual se utilizará para realizar futuras capitalizaciones y para ser compensadas con pérdidas acumuladas y las del ejercicio si las hubiere.

Hasta la fecha de elaboración de este informe no existen otros eventos subsecuentes que afecten la presentación de los estados financieros en un conjunto.