

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de AGRICOLA CINCO HERMANOS S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de **AGRICOLA CINCO HERMANOS S.A.**, al 31 de Diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.
2. La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores significativos. Una auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones de importancia efectuadas por la gerencia, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.
3. No podemos obtener confirmaciones que respalde la cartera que al 31 de Diciembre es presentada en los Estados Financieros por el valor de \$ 268,739.08 ya que la compañía presenta problemas en su sistema Contable, de igual manera no pudimos satisfacernos de la cuenta Patrimonial Futuro Aumento de Capital por el Valor de \$ 1.317.829,30 ya que no se nos proporcionó el acta de junta de accionistas sobre este valor.

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno, que podrán haberse determinado que son necesario si hubiéramos examinado las evidencias con respecto a la cartera y a la cuenta Aportaciones para Futura Capitalizaciones, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente; la situación financiera de **AGRICOLA CINCO HERMANOS S.A.**, al 31 de Diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidos por la Superintendencia de Compañías.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **AGRICOLA CINCO HERMANOS S.A.**; como sujeto pasivo y agente de Retención del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2008 se emiten por separados.



**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**



**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías. No. 110**

**Guayaquil., Ecuador
Noviembre 25, 2009**

AGRICOLA CINCO HERMANOS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(EXPRESADO EN DOLARES)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE	NOTAS	
Efectivo	A	3.946,05
Documentos Y Cuentas Por Cobrar	C	268.739,08
Pagos Anticipados	G	1,01

TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE		272.686,14
Propiedad Planta Y Equipo	K	1.192.803,33

TOTAL DEL ACTIVO		1.465.489,47
		=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones Bancarias Y Financieras	AA	11.696,04
Documentos Y Cuentas Por Pagar	CC	1.570,15

TOTAL PASIVO CORRIENTE		13.266,19
TOTAL PASIVO		13.266,19
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social	LL	5.340,00
Reserva Legal		1.744,32
Futuro Aumento De Capital		1.317.829,30
Utilidades Acumuladas		980,74
Utilidad Presente Ejercicio		126.328,92

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.452.223,28

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.465.489,47
		=====

OK

AGRICOLA CINCO HERMANOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(EXPRESADO EN DOLARES)

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas

496.103,52

TOTAL DE VENTAS

496.103,52

COSTO DE VENTAS

Costo De Ventas

334.624,29

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS

161.479,23

GASTOS OPERACIONALES

Gastos De Administración Y Ventas

33.454,27

Gastos Financieros

1.696,04

UTILIDAD OPERACIONAL

126.328,92

15% Participación Trabajadores

18.949,34

Utilidad Después De Participación

107.379,58

25% Impuesto A La Renta

29.344,90

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2008

78.034,68

))

AGRICOLA CINCO HERMANOS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólar)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	APORTES FUTURAS CAPITALIZAC.	UTILIDAD ACUMUL.	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo 1 de Enero, 2008	800,00	872,16	872,16	1.317.829,30	980,74	5.168,11	1.326.522,47
Transferencia de Otras Reservas a Reserva legal		872,16	-872,16		5.168,11	-5.168,11	0,00
Transferencia de Utilidades Acumuladas a Capital social	4.540,00				-4.540,00		0,00
Trasferencia de Utilidad del ejercicio a Dividendos pagados a Accionistas					-628,11		-628,11
UTILIDAD DEL EJERCICIO						126.328,92	126.328,92
Saldo, 31 de Diciembre 2008	5.340,00	1.744,32	0,00	1.317.829,30	980,74	126.328,92	1.452.223,28

AGRICOLA CINCO HERMANOS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de Clientes	294,255.01
Efectivo pagado a proveedores Empleados y Otros	(378,852.53)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE ACTIVIDADES OPERATIVAS. (84,597.52)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:

Compra de Activos Fijos	(800.00)
-------------------------	-----------

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES INVERSION (800.00)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Pasivos a Corto Plazo	10,000.00
Aumento del Patrimonio	69,641.23

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO. 79,641.23

Aumento Neto en Efectivo y sus Equivalentes (5,756.29)

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO

9,702.34

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO

3,946.05

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AGRICOLA CINCO HERMANOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólar)

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD.

AGRICOLA CINCO HERMANOS S.A., (La compañía), fue constituida el 02 de Febrero del 2000 en la ciudad de Machala Provincia de El Oro, e inscrita en el Registro Mercantil con número 75 el 02 de Febrero del año 2000. Su objetivo principal es la Producción de Banano.

CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito actual es de Cinco Mil Trescientos Cuarenta dólares (US \$ 5,340.00).

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de estos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las reexpresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, estas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos. Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>A C T I V O</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Instalaciones y Moldes	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipo de Computación	33	3

PARTICIPACION EMPLEADOS (15%)., La compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA (25%)., Según la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la Aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

CONCILIACION TRIBUTARIA

UTILIDAD DEL EJERCICIO	126.328,92
15% PARTICIPACION EMPLEADOS	18.949,34
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	107.379,58
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	10.000,00
BASE IMPONIBLE	117.379,58
25% IMPUESTO A LA RENTA	29.344,90
(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	450,61
(-) EXONERACIONES LEYES ESPECIALES	26.844,90
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	2.049,39

A. EFECTIVO

BANCOS

Guayaquil Cta. Cte. # 0461780-0

3.946,05

3.946,05
=====

C- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cuentas Por Cobrar Clientes (1)

271.739,08

Provision Cuentas Incobrables

-3.000,00

268.739,08
=====

1. Cuentas Por Cobrar Clientes

Relacionados

233.179,89

No Relacionados

38.559,19

271.739,08
=====

G. PAGOS ANTICIPADOS

Impuestos Anticipados (1)

1,01

1,01
=====

1. Impuestos Anticipados

Crédito Tributario Impuesto A La Renta

1,01

1,01
=====

AA. OBLIGACIONES BANCARIAS

Banco Guayaquil

11.696,04

11.696,04
=====

K.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 31/01/08	COMPRAS	VENTAS/ TRANSF	SALDO AL 31/12/08
COSTO				
Terrenos	677.140,00	0,00	0,00	677.140,00
Edificios	82.782,00	0,00	0,00	82.782,00
Equipos de computación y Software	0,00	800,00	0,00	800,00
Maquinarias y Equipos	560.525,11	0,00	0,00	560.525,11
	1.320.447,11	800,00	0,00	1.321.247,11
DEPRECIACION				
Edificios	12.199,66	3.872,46	0,00	16.072,12
Maquinarias y Equipos	56.052,51	56.052,51	0,00	112.105,02
Equipos de computación y Software	0,00	266,64	0,00	266,64
	68.252,17	60.191,61	0,00	128.443,78
	1.252.194,94	60.191,61	0,00	1.192.803,33

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Cuentas Por Pagar Aldo Romazzo	938,22
Cuentas Por Pagar Socios	631,93

1.570,15
=====

LL. CAPITAL SOCIAL**ACCIONISTAS****VALOR
PATRIMONIAL**

Ordóñez Ocampo Abraham	1.068,00
Ordóñez Ocampo Ángel	1.068,00
Ordóñez Ocampo Fanny	1.068,00
Ordóñez Ocampo Lucy	1.068,00
Ordóñez Ocampo Vilma	1.068,00

5.340,00
=====

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2008 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Noviembre 17, 2009) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.