

Empresa Agricola Machala EMAGRIMSA S. A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

**Por el año terminado al
31 de diciembre del 2000**

Econ. Washington Aguirre García

SC-RNAE 128; CPA 20613



Empresa Agrícola Machala EMAGRIMSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2000

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses

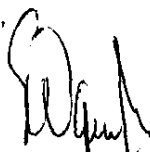
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

Empresa Agrícola Machala EMAGRIMSA S.A.

1. He examinado el balance general adjunto de **Empresa Agrícola Machala EMAGRIMSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2000, 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. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planee y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Como se indica en la nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. En mi opinión los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Empresa Agrícola Machala EMAGRIMSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,



Econ. Washington Aguirre Garcia
SC-RNAE 128; CPA 20613

Guayaquil, Agosto 22 del 2001

Empresa Agrícola Machala EMAGRIMSA S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo		400.00
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	7,734.80
Inventarios	(Nota 4)	17,941.13
Gastos Anticipados	(Nota 5)	3,488.90
Acciones	(Nota 6)	<u>266,604.86</u>
Total activos corrientes		296,169.69

INVERSIONES PERMANENTES	(Nota 7)	15,900.84
-------------------------	----------	-----------

CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS	(Nota 8)	21,978.57
--------------------------------------	----------	-----------

PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 9)	<u>48,398.47</u>
-----------------------	----------	------------------

TOTAL DEL ACTIVO		<u>382,447.57</u>
-------------------------	--	--------------------------

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES

Documentos y cuentas por pagar	(Nota 10)	8,027.47
Gastos acumulados por pagar	(Nota 11)	<u>30,993.22</u>
Total de pasivos corrientes		<u>39,020.69</u>

CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS	(Nota 12)	<u>254,788.02</u>
-------------------------------------	-----------	-------------------

TOTAL DEL PASIVO		<u>293,808.71</u>
-------------------------	--	--------------------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social	(Nota 13)	800.00
Reserva Legal		77.96
Reserva Facultativa		35,340.76
Reserva de capital	(Nota 14)	40,232.30
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		<u>12,187.84</u>

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>88,638.86</u>
--	--	-------------------------

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>382,447.57</u>
--	--	--------------------------

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

Empresa Agrícola Machala EMAGRIMSA S.A.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Ventas:		331,052.51
banano	321,820.72	
cacao	<u>9,231.79</u>	
GASTOS:		
Gastos de Producción		-291,307.04
Gastos de Administración		-23,411.13
Gastos Financieros		<u>-995.00</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>-315,713.17</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>15,339.34</u>
OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS		19,584.05
I.C.C		-2,057.71
R.E.I		<u>-1,301.77</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		<u>31,563.91</u>
15% Trabajadores		-5,043.24
Impuesto a la Renta		<u>-14,332.83</u>
UTILIDAD NETA		<u>12,187.84</u>

Empresa Agrícola Machala EMAGRIMSA S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por Rev. del Patrim.	Reexpresión Monetaria	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2000	400.00	37.96	445.05	21,466.85			27,286.03	49,635.89
Aumento de Capital	400.00							400.00
Ajuste NEC17				3,803.47	14,961.98		7,649.68	26,415.13
Utilidad del Ejercicio							12,187.84	12,187.84
Transferencias		40.00	34,895.71	-25,270.32	-14,961.98	40,232.30	-34,935.71	-0-
TOTAL	800.00	77.96	35,340.76	-0-	-0-	40,232.30	12,187.84	88,638.86

Empresa Agrícola Machala EMAGRIMSA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Efectivo proveniente de actividades de operación

Utilidad 12,187.84

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:

Depreciaciones 6,249.45

Resultado por Exposición a la Inflación 1,301.77

Cambios en activos y pasivos de operación:

Disminución en cuentas por Cobrar 2,260.06

Aumento en inventarios -17,339.96

Aumento en gastos anticipados -3,488.90

Aumento en gastos acumulados por pagar 23,607.06

Efectivo neto utilizado en actividades de operación **24,777.32**

Efectivo utilizado por actividades de inversión:

Aumento en propiedades, plantas y equipos -844.53

Disminución de inversiones Temporales 6,060.00

Aumento en Inversiones Permanentes -15,900.84

Efectivo neto utilizado por actividades de inversión **-10,685.37**

Efectivo provisto por actividades de financiamiento:

Aumento de cuentas por cobrar partes vinculadas -21,978.57

Disminución de cuentas por pagar partes vinculadas -6,431.72

Aumento en Capital Pagado 400.00

Efectivo provisto por actividades de financiamiento **-28,010.29**

Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo -13,918.34

Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año 14,318.34

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año **400.00**

Empresa Agrícola Machala EMAGRIMSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

1. OPERACIONES

EMPRESA AGRÍCOLA MACHALA EMAGRIMSA S.A. (la compañía) fue constituida el 17 de Agosto de 1989 ante notario publico.

Su objetivo principal es, la explotación Agrícola así como otras actividades permitidas por la ley.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad y están basados en el costo histórico de acuerdo con la norma de ajuste y conversión a dólares estadounidenses descritas en la NEC 17.

Debido al cambio en la unidad monetaria, los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses no son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior expresados en sucres. Por este motivo, la compañía no cuenta con y no presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1

b) Ajuste y conversión a dólares estadounidenses

Las cuentas de la compañía, que fueron llevadas en sucres hasta el 31 de marzo del 2000, han sido convertidas y ajustadas a dólares estadounidenses mediante las pautas e índices aplicadas en la NEC 17. Dicha norma establece los siguientes procedimientos de ajustes:

- ✧ Ajustes por inflación de los activos no monetarios y del Patrimonio al 31 de marzo del 2000.
- ✧ Reexpresión de los Activos no monetarios y del Patrimonio mediante un índice especial de corrección de brecha entre la inflación y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense acumulado entre el 31 de diciembre de 1991, o fecha de origen de cada partida en el caso de ser posterior, y el 31 de marzo del 2000.
- ✧ Reducción del valor de los activos no monetarios, determinados mediante los procedimientos arriba indicados, a los valores de mercado o recuperación en el caso de ser estos inferiores.

Empresa Agrícola Machala EMAGRIMSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(continuación)

- ☆ Conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados en la forma arriba indicada de las demás cuentas del activo, pasivo y patrimonio y resulta del periodo terminado en dicha fecha a una tasa de cambio de S/. 25.000 por U.S. \$ 1, establecidos oficialmente.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados en los párrafos anteriores son cargados a la cuenta reexpresión monetaria del patrimonio cuando estos corresponden a la corrección del efecto de brecha entre inflación y devaluación acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, y a la cuenta resultado por exposición a la inflación del estado de resultados, cuando se trata del ajuste por inflación y reexpresión por corrección de brecha entre inflación y devaluación atribuible a los primeros 3 meses del año 2000.

Para fines de conversión a dólares, los cargos en sucres a los resultados del periodo comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000 originados en el costo de los bienes en existencia al cierre del ejercicio anterior vendidos o dados de baja durante el periodo, y la amortización o depreciación de otros activos también en existencia al 31 de diciembre de 1999 se basa en el valor histórico o reexpresado que dichos activos tenía al cierre del ejercicio anterior, de acuerdo con la normas contables que eligieron a dicha fecha.

c) **Propiedades y Equipos**

Están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Edificios	5%

Empresa Agrícola Machala EMAGRIMSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(continuación)

3. CUENTAS POR COBRAR

	US \$
Liquidación de frutas por cobrar	7,999.99
Prestamos a empleados	34.60
Subtotal	8,034.59
Provisión cuentas incobrables	-299.79
Total	7,734.80

4. INVENTARIOS

	US \$
Repuestos y materiales	640.00
Fundas	2,836.40
Cintas	10.80
Funguicidas	8,248.00
Herbicidas	26.17
Nematodos	113.18
Fertilizantes	752.00
Cartones	5,314.58
Total	17,941.13

5. GASTOS ANTICIPADOS

	US \$
Impuestos pagados por anticipado	2,596.90
Utilidades pagadas por anticipado	892.00
Total	3,488.90

6. ACCIONES

	US \$
BANCO DE MACHALA	266,604.86
Total	266,604.86

Empresa Agrícola Machala EMAGRIMSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(continuación)

7. INVERSIONES PERMANENTES

US \$

Póliza de Acumulación:

Banco de Machala

15,900.84

Vencimiento a 5 años, tasa de rendimiento 7.50%

Total

15,900.84

8. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

US \$

Exportadora Quirola

1,374.01

ICCSA S.A.

20,604.56

Total

21,978.57

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

US \$

Activos Fijos depreciables:

Terrenos

12,716.57

Cercas y alambrados

24,944.25

Edificios e instalaciones

17,672.92

Maquinarias y Equipos

14,155.97

Plantaciones

12,780.10

Instalaciones agropecuarias

10,279.14

Total Activo Fijo Costos

92,548.95

Menos: Depreciación

-44,150.48

Total Activos Fijos

48,398.47

Movimientos de Activo Fijo:

US \$

Saldo inicial al 1 de enero del 2000

28,690.01

Adiciones

844.52

Depreciación del año

-6,249.45

Ajuste NEC 17

25,113.39

Saldo al 31 de diciembre del 2000

48,398.47

Empresa Agrícola Machala EMAGRIMSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(continuación)

10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	US \$
Sobregiros Bancarios	7,001.00
Basf Ecuatoriana	750.00
Interoc	252.47
Sr Ines Asaza Torres	24.00
Total	8,027.47

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	US \$
Beneficios Sociales por Pagar	192.21
Aportes al IESS por pagar	324.73
Retenciones por pagar	162.97
Participación trabajadores	15,980.48
Impuesto a la Renta	14,332.83
Total	30,993.22

12. CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS

	US \$
Exportadora Machala	43,195.88
Agrícola Machala	1,026.42
Sr Esteban Quirola Figueroa	208,583.32
Plastiquir	1,982.40
Total	254,788.02

13. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2000 está dividido en 20.000 acciones ordinarias y nominativas de \$0.04 cada una.

Empresa Agrícola Machala EMAGRIMSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(continuación)

14. RESERVA DE CAPITAL

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben cargarse inicialmente a la cuenta Reserva por revaloración del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta reserva de capital

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.