

65291

FEVEL S.A.

Econ. Illegitimate

ESTADOS FINANCIEROS

260/10

31 DE DICIEMBRE DE 2005

Calidad para 1/2

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de resultados

Estado de patrimonio de los accionistas

Estado de cambios en la situación financiera

Notas a los estados financieros



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de

FEVEL S.A.

He auditado el balance general adjunto de **FEVEL S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador) al 31 de diciembre de 2005 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada 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 e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, con base de pruebas selectivas, 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 efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de FEVEL S.A., al 31 de diciembre de 2005, los resultados de sus operaciones, el patrimonio de los accionistas y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2005, se emite por separado.



Mayo 15 del 2006

Roddy Constante L.
Econ. Luis Rojas G.
Registro N° SC-RNAE-416

F E V E L S . A .

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

(Expresado en Dólares Americano)

A C T I V O

CORRIENTE:

Caja y Banco	64.619
Cuentas por Cobrar, neto	195.974
Otros Activos Corriente	9.371

Total activo corriente	269.964

PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto 900.370

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES 181.054

Total activo 1.351.388
=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CORRIENTE:

Cuentas y documentos por pagar	549.836

Total pasivo corriente	549.836

OTROS PASIVO NO CORRIENTE: 597.749

Total pasivo 1.147.585

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social suscrito y pagado	2.000	
Reserva Legal	8	
Reserva de Capital	368.992	
Pérdida del ejercicio	-167.197	
Total patrimonio de los accionistas		203.803

Total pasivo y patrimonio de los accionistas 1.351.388
=====

Las notas adjuntas son parte integrante de este balance general.

FEVEL S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

(Expresado en Dólares Americano)

VENTAS NETAS		913.108
Costos de Ventas		-731.259

Utilidad bruta		181,848
 GASTOS DE OPERACIÓN:		 -346.168
Administrativos	-346.168	-----
 Pérdida en Operación		 -164.320
(+) Gastos no deducibles		175.828

Utilidad gravable		11.508
25 % Impuesto a la renta	2.877	-----
Pérdida del Ejercicio		-167.197
		=====

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

FEVEL S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

(Expresado en Dólares Americano)

	CAPITAL SOCIAL	AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE	RESERVA LEGAL	CAPITAL ADICIONAL	UTILIDADES POR APLICAR	TOTAL
Saldos a dic. 31, 2004	2.000	0	8	369.496	- 504	371.000
Más (menos):						
Compensación de Pérdidas				-504	504	
Pérdida Netas, 2005	-					-167.197
	-----		-----	-----	-----	-----
Saldos a Dic. 31, 2005	2.000	0	8	368.992	0	203.803
	=====		=====	=====	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

FEVEL S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

(Expresado en Dólares Americano)

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Pérdida del ejercicio	-167.197
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos generados por actividades de operación-	
Depreciación	134.335
Cambios netos en activos y pasivos-	
(Aumento) en cuentas por cobrar	(53.302)
(Aumento) en inventario	33.570
(Aumento) en otros activos corriente	(834)
Aumento en cuentas y documentos por pagar	(293.151)
Total de recursos generados por actividades de operación	(346.579)
RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adiciones a propiedades y equipos, neto	120.985
Adiciones a activos no corriente	111.268
Disminución de inversiones	0.00
Total de recursos utilizados en actividades de inversión	232.253
RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Disminución en Otros pasivos No corrientes	173.939
Total de recursos utilizados en actividades de Financiamiento	173.939
Aumento neto en caja y bancos	59.613
CAJA Y BANCOS:	
Saldo al inicio del año	5.006
Saldo al final del año	<u>64.619</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

FEVEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

(Expresadas en Dólares Americano)

1. OPERACIONES DE LA SOCIEDAD:

La Sociedad se constituyó el 30 de Mayo de 1996, con el objeto social principalmente a la actividad agrícola, en todas sus fases como, cultivo, riego, extracción, procesamiento, importación, comercialización, distribución en los mercados internos y externos entre otros.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:

La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares (US\$), que es la moneda oficial a partir del 13 de enero de 2000, en que el Gobierno Ecuatoriano dispuso la vigencia de un nuevo sistema cambiario en el País. Los principios de contabilidad utilizados son aquellos generalmente aceptados en Ecuador, que difieren de los de aceptación general en el siguiente aspecto:

La corrección monetaria se aplica únicamente a las partidas no monetarias del balance general, las prácticas internacionales requieren que la corrección monetaria sea integral para los estados financieros.

Las siguientes han sido las políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros que se adjuntan:

a) Base de Presentación.-

La Compañía mantiene su registros contables en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica(US\$), que es la moneda oficial a partir del 13 de marzo de 2000, en que el Gobierno Ecuatoriano dispuso la vigencia de un nuevo sistema cambiario en el País. Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales son similares a las Normas internacionales de Contabilidad (NIC) de las cuales se derivan.

b) Equivalente de efectivo.- La Compañía, para propósitos de presentación del Estado de cambio en la posición financiera, considera como equivalentes de efectivo el saldo en caja y bancos.

c) Propiedades y equipos: El valor del activo reexpresado y su correspondiente depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2005, se ajustaron aplicándoles los porcentajes del ajuste de inflación y del índice especial de corrección de brecha, hasta la fecha de transición. El gasto por depreciación por efecto del ajuste se registrará en los resultados a partir del mes siguiente al mes de transición. La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales,

más las revalorizaciones efectuadas, usando el método de línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

	Tasa Anual de Depreciación
Plantación	5 %
Inmuebles	5 %
Maquinarias Y Equipos	10 %
Equipo de Riego	10 %
Equipo y Herramientas	10 %
Equipos de Computación	33 %
Pozos	5 %
Muebles y Enseres de Oficina	10 %
Vehículos	20 %
Embarcación y Otros	10 %
Hangar	5 %

(d) **Participación a trabajadores-**

La participación a trabajadores se carga a resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de acuerdo a la Ley.

(e) **Impuesto a la renta.-** El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar

(f) **Los ingresos y gastos.-** Se registran por el método de causación; los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

3.- **CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre de 2005 las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

Parillo S.A	16.651
Pinalasi S.A.	125.344
Tencorp	14.502
UBESA	28.320
Otras cuentas por cobrar	11.157

Total	195.974

=====

4.- **PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

Al 31 de diciembre de 2005 las cuentas de propiedades y equipos se formaban de la siguiente manera:

Plantaciones	984.149
Motores, equipos, muebles y enseres	608.768
Inmuebles	167.955
Vehículos	81.875
Pozos y equipos de trabajo	77.523
Equipo de Computación, oficina -comunicación	9.102

	1.929.472
(menos) Depreciación acumulada	-1.029.102

Total Activo Fijo neto	900.370

=====

5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre de 2005 las cuentas y documentos por pagar se formaban de la siguiente manera:

UBESA	20.840
Parillo S.A	5.877
Finca J.J.	17.668
Retenciones-Impuestos-SRI	9.347
Préstamos de Socios	489.067
Otras cuentas por pagar	7.038

	549.837
	=====

6.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES:

Préstamo de Socios	597.749

	597.749
	=====

7.- RESERVA LEGAL:

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10 % de la utilidad líquida anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% de capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. Al 31 de diciembre de 2005, la compañía no ha efectuado la apropiación requerida por Ley.

8.- IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión para impuesto a la renta, se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva corporativa del 25% sobre las utilidades (15% si las utilidades son reinvertidas). Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga. Al 31 de diciembre de 2005, la compañía si ha efectuado la reserva requerida por Ley, de acuerdo a lo dispuesto por el Servicio de Rentas Internas.

9.- EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2005 y la fecha de preparación de estos estados financieros, (Mayo 2006), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.