

65291

FEVEL S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

65291

INDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

BALANCE GENERAL

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA FEVEL S. A.**

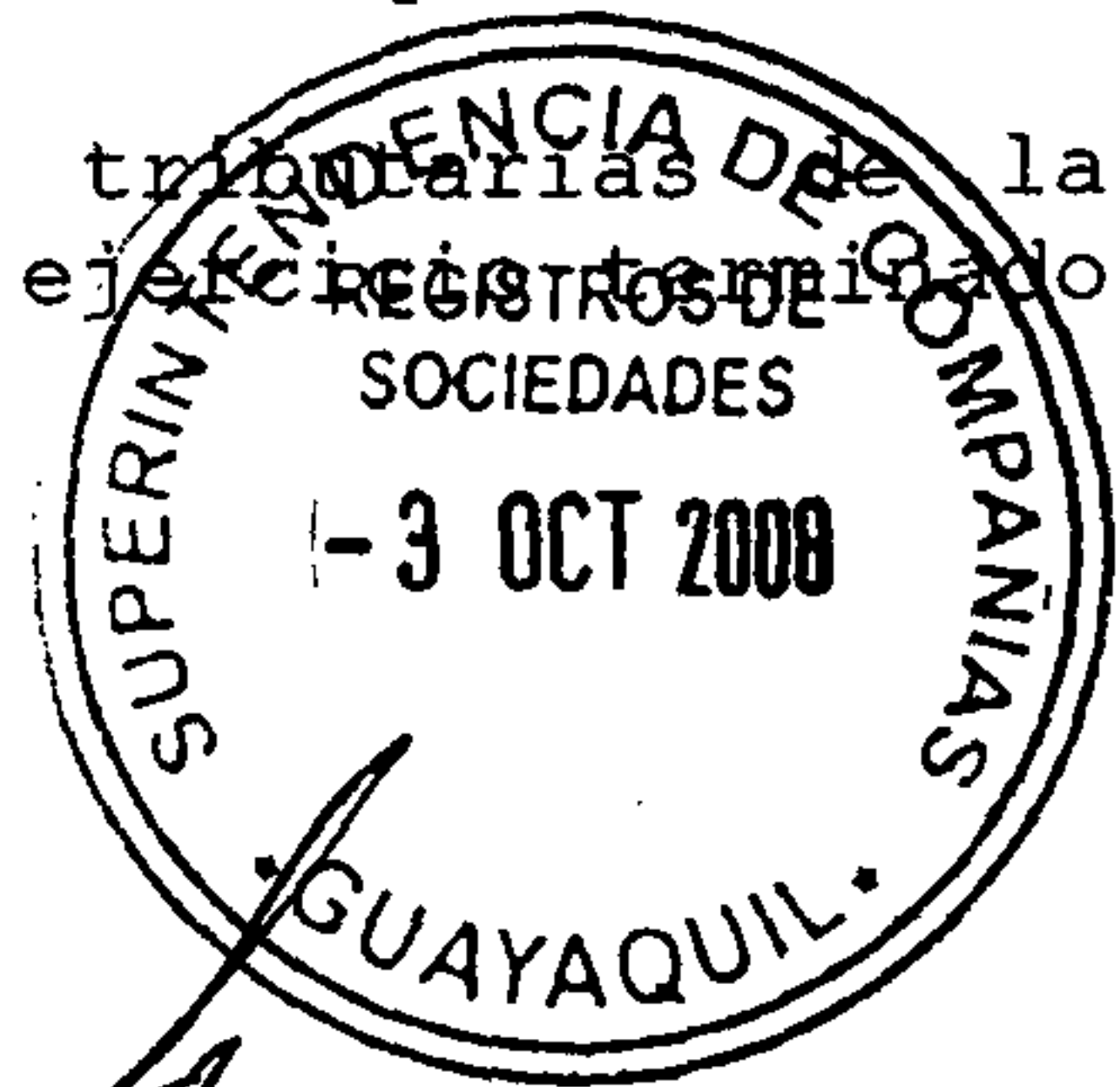
He auditado el balance general adjunto de la compañía "FEVEL S. A." al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía, mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoria.

Realicé la auditoria de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas, lo cual requiere que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoria incluye examinar, con base a pruebas selectivas, la evidencia que respaldan 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 de la empresa, así como una evaluación de control interno y la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoria provee una base razonable para expresar mi opinión.

Debido a la fecha de contratación de mis servicios, 9 de Septiembre del 2008 para la revisión de los Estados Financieros, no fue posible participar en la toma del inventario físico de las mercaderías de la compañía en el período auditado, habiendo realizado pruebas selectivas para la comprobación de su valoración al 31 de diciembre del 2007.

En mi opinión, excepto por los ajustes que hubiesen resultado producto de la toma física de los inventarios, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de "FEVEL S. A." al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los 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 el 31 de diciembre del 2007, lo emito por separado.



Luis Rojas Guano
Econ. Luis Rojas Guano
Registro N° SC - RNAE- 416
Registro CPA. No. 4558

Guayaquil, 11 de Octubre del 2008

FEVEL S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
(Expresado en Dólares Americanos)

A C T I V O

CORRIENTE:

Caja y bancos 44.157.73

Cuentas por cobrar - Neto 142.850.21

Total del activo corriente 187.007.94

PROPIEDADES, EQUIPOS y OTROS - neto 739.308.51

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES 41.050.35

Total del activo 967.366.80

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar 605.628.94

Total pasivo corriente 605.628.94

OTROS PASIVOS NO CORRIENTES : 274.360.75

Total del pasivo 879.989.69

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Capital social suscrito y pagado 2.000.00

Aportes para futuras capitalizaciones 18.000.00

Reserva legal 8.30

Reserva de Capital 368.991.93

Perdidas de años anteriores - 167.196.91

Pérdida del ejercicio 2006 - 93.952.40

Pérdida del Ejercicio - 40.473.81

Total patrimonio de los socios 87.377.11

Total del pasivo y patrimonio 967.366.80

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 2007
(Expresado en Dólares Americanos)

VENTAS NETAS		882.893.38	-----
- COSTOS DE PRODUCCION :			
COSTOS - DIRECTOS			
Costo del personal	174.856.98		
Materiales e Insumos	151.311.73		
Otros Gastos	67.836.14		

Total costos directos	394.004.85		
COSTO DE PRODUCCION - INDIRECTOS	279.305.47		

Total Costos de Producción		673.310.32	-----
Utilidad bruta		209.583.06	-----
MENOS:			
-GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de personal	127.848.46		
Otros gastos de administración y ventas	122.208.41		

Total Gastos de Administrac. y ventas		250.056.87	-----
Pérdida Neta		(40.473.81)	=====

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 DEL 2007
(Expresado en dólares americanos)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITAL.	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	PERDIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	PERDIDA DEL EJERCICIO
SalDOS a dic. 31 2006	2.000		8.30	368.991.93	(167.196.91)	(93.952.40)
Mas: (menos) Transfer.					(93.952.40)	93.952.40
Perdida 2007						(40.473.81)
Mas: Aportes socios		18.000				
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
SalDOS a Dic. 31 2007	2.000	18.000	8.30	368.991.93	(261.149.31)	(40.473.81)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

FEVEL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
(Expresado en Dólares Americanos)

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION:

Pérdida Neta	(40.473.81)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con los recursos generados por actividades de operación-	
Depreciación	89.560.79
Cambios netos en activos y pasivos corrientes	
Mas : Disminución en Cuentas por Cobrar	60.790.30
Más : Aumento en cuentas y documentos por pagar	61.250.80

Recursos generados en actividades de operación	171.128.08
--	------------

RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Menos: Aumentos en Activos no Corrientes	(56.009.27)
Mas : Disminución en Activos no Corrientes	26.250.00

Recursos utilizados en actividades de inversión	(29.759.27)
---	-------------

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Mas : Aumento en Transacciones Patrimoniales	18.000.00
Menos: Disminución en otros pasivo no corriente	(280.968.98)

Recursos utilizados en actividades de Financiamiento	(262.968.98)
--	--------------

CAJA Y BANCOS

Disminución en caja y bancos	(121.600.17)
------------------------------	--------------

Mas: Saldo al inicio del año 2007	165.757.90
-----------------------------------	------------

Saldo al final del año 2007	44.157.73
-----------------------------	-----------

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 2007
(Expresadas en Dólares Americanos)

1.- OPERACIONES DE LA SOCIEDAD:

La Sociedad se constituyó el 17 de Septiembre de 1991, según resolución de la Superintendencia de Compañías No. 91-2-1-1-0002571 y resolución # 02-G-Dic-000243, para aumento de capital.

El objeto social de la compañía es dedicarse a las actividades agrícolas en todas sus fases, tales como, cultivo, riego, extracción, procesamiento, importación, comercialización y distribución en los mercados internos y externos, entre otros.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda oficial del Ecuador a partir del 10 de enero del año 2000, fecha en que el Gobierno Ecuatoriano dispuso la vigencia de un nuevo sistema cambiario, desplazando el Sucre (s/.) como unidad monetaria por el dólar

La contabilidad se la lleva de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y es preparada de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador

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

a) INVENTARIOS

Los inventarios de la fruta son obtenidos de la producción agrícola que se realiza, los cuales son vendidos y entregados inmediatamente de su verificación al comprador de acuerdo al precio de mercado - Precio Oficial - establecido por el organismo competente, sin que este exceda el mencionado valor fijado.

El costo de los inventarios de los demás artículos que se utilizan para obtener la producción se calcula de acuerdo con el valor de la factura de compra más el monto de los gastos ocasionados para obtenerlos.

b) PROPIEDADES, EQUIPOS y OTROS ACTIVOS TANGIBLES

Se muestran al costo histórico, las renovaciones y mejoras importantes se las capitalizan, mientras que los gastos ocasionados por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no prolongan su vida útil restante, se cargan contra operaciones a medida que se efectúan.

b) PROPIEDADES, EQUIPOS Y OTROS ACTIVOS TANGIBLES

	<u>Tasa Anual de Depreciación</u>
Plantación	5%
Inmuebles	5%
Maquinarias Agrícola y otros activos	10%
Equipo de Riego	10%
Equipo Varios	10%
Pozos	5%
Muebles y Enseres de Oficina	10%
Vehículo	20%
Equipo de Computación	33.3%

c) PARTICIPACIÓN A LOS 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

d) IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a la Renta a pagar.

e) 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 2007 las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera :

Cuentas por Cobrar - Clientes	1.823.63
Cuentas por Cobrar - Intercias.	119.729.48
Cuentas por Cobrar - Empleados	7.466.18
Anticipos por Liquidar	3.291.82
Impuesto Anticipado SRI	9.756.70
Anticipos a Proveedores	782.40

TOTAL	142.850.21
	=====

4.- PROPIEDADES Y EQUIPOS :

Al 31 de diciembre del 2007, los valores de las propiedades, equipos y otros Activos tangibles y su correspondiente depreciación acumulada fueron los siguientes:

CONCEPTOS	Valor	Dep.Acumul.	Activo Neto
Edificios	172.411.89	72.877.14	99.534.75
Muebles y Enseres	7.528.10	6.775.31	752.79
Maquinarias y Equipos	670.376.61	529.022.65	141.353.96
Vehiculos	88.539.26	69.040.50	19.498.76
Pozos	18.657.28	9.795.05	8.862.23
Plantaciones	984.148.77	561.723.93	422.424.84
Otros Activos	46.128.00	-	46.128.00
Equipo de Computacion	4.789.66	4.036.48	753.18
	-----	-----	-----
Total Propied.y Equipos	1.992.579.57	1.253.271.06	739.308.51
	=====	=====	=====

5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR - PASIVO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2007, las Cuentas y Obligaciones por pagar estaban constituidas por los siguientes cuentas :

Cuentas por Pagar - Proveedores	61.986.47
Beneficios Sociales	8.255.60
Cuentas por Pagar - Intercias.	3.744.00
Cuentas por Pagar - Empleados	2.653.74
Cuentas por Pagar - Accionistas	528.989.13

Total de cuentas y Obligaciones por Pagar	605.628.94
	=====

6.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE :

Cuentas por pagar Accionistas	274.360.75
	=====

7.- RESERVA LEGAL

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de las utilidad liquida anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del 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 perdidas de operaciones o para capitalizarse. Al 31 de diciembre del 2007 la compañía no ha efectuado la apropiación requerida por la Ley por cuanto la Compañía obtuvo pérdidas.

8.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2007 los Estados Financieros adjuntos demuestran que FEVEL S.A., ha obtenido una pérdida neta de \$40.473.81, razón por la cual la Compañía no aplica el 25% de Impuesto a la Renta.

10.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los resultados indicados en los mencionados estados financieros.