

70922

INDUSTRIAL AGRÍCOLA PORTA ALBUS S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

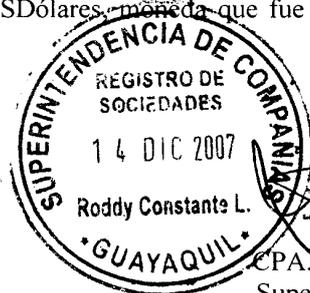
A los accionistas

INDUSTRIAL AGRICOLA PORTA ALBUS S.A.

Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado el balance general de **INDUSTRIAL AGRICOLA PORTA ALBUS S.A.** al 31 de diciembre del 2000, y los estados conexos de resultados, inversión de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, (Expresados en USDólares). Estos estados con sus notas explicativas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoría.
2. Efectuamos, nuestro examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Creemos que la auditoría efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de **INDUSTRIAL AGRICOLA PORTA ALBUS S.A.** al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones cambios en el patrimonio de los accionistas y cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Durante el año 2000 se produjeron hechos importantes en el desarrollo económico y político del país. En marzo del 2000 se decreto la dolarización de la economía y desde el 1 de abril las transacciones se registran en USDólares, moneda que fue oficializada para uso corriente del territorio ecuatoriano.

Noviembre 16 del 2007



CPA. Héctor Zurita Alvia
Superintendencia de Compañías No.560

Guayaquil, Ecuador

INDUSTRIAL AGRICOLA PORTA ALBUS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

Activo

Activo Circulante

Efectivo (Nota C)	1,347.53
Cuentas por cobrar (Nota D)	8,720.78
Gastos pagados por anticipado	1,940.75
Total activo circulante	12,009.06

Activo Fijo (Nota E)	323,477.98
Activo Diferido	98,222.25

Total Activo	433,709.29
---------------------	------------

Pasivo y patrimonio

Pasivo

Pasivo circulante	
Cuentas por pagar (Nota F)	12,551.65
Gasatos acumulados por pagar	44.92
Impuestos por pagar	149.21
Otros pasivos	413.54
	13,159.32

Pasivo a largo plazo (Nota G)	398,696.50
--------------------------------------	------------

Patrimonio	
Capital social (Nota H)	4,000.00
Reserva legal	170.92
Reserva de capital	199,637.12
Perdida de ejercicios anteriores	- 73,078.70
Perdida del ejercicio (Nota I)	- 108,875.87
Total patrimonio	21,853.47

Total pasivo y patrimonio	433,709.29
----------------------------------	------------

Vea notas a los estados financieros

INDUSTRIAL AGRICOLA PORTA ALBUS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

Ingresos

Ventas netas	90,231.77
Otros ingresos	36,983.96
Total ingresos	127,215.73

Costos y gastos

Costo de ventas	147,013.01
Gastos de administracion y ventas	46,487.81
Gastos financieros	14,307.18
Otros gastos	28,283.60

Total costos y gastos **236,091.60**

Perdida del ejercicio (Nota I) **- 108,875.87**

Vea notas a los estados financieros

INDUSTRIAL AGRICOLA PORTA ALBUS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

	Capital	Reservas	Reserva	Reserva de	Perdida Ejer.	Perdida del
	social		Correc. Mon.	Capital	Ant.	Ejercicio
Saldo al 1 de enero del 2000	4,000.00	170.92	45,080.61		- 73,078.70	
Transferencia			- 45,080.61	45,080.61		
Ajuste				154,557.20		
Perdida del Ejercicio						- 108,875.87
Saldo al 31 de diciembre del 2000	<u>4,000.00</u>	<u>170.92</u>	<u>-</u>	<u>199,637.81</u>	<u>- 73,078.70</u>	<u>- 108,875.87</u>

Vea notas a los estados financieros

INDUSTRIAL AGRICOLA PORTA ALBUS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

A. INDUSTRIAL AGRICOLA PORTA ALBUS S.A.:

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 1 de septiembre de 1984. Su actividad principal es el desarrollo y explotación agrícola, desarrollo, crianza y explotación de toda clase de ganado mayor y menor.

B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares a partir del 1 de abril del 2000 y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Los activos fijos están contabilizados al valor que resultó de convertir los saldos al 31 de marzo del 2000, aplicando los procedimientos de la NEC 17. Este procedimiento pretende ajustar el costo histórico de los bienes en función de los índices de inflación y devaluación para determinar su costo actual en US Dólares. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Instalaciones / infraestructura	10
Edificios	20
Maquinarias y equipo de taller	10
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Herramientas	10
Vehículos	5

Los ingresos y gastos se registran por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan. Los documentos por cobrar incluyen un interés por concepto de financiamiento, los que se reconocen como ingreso cuando se devengan.

INDUSTRIAL AGRICOLA PORTA ALBUS S.A.

B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS (Continuación)

Diferencia en cambio: Hasta el 31 de marzo del 2000 se registró en Resultados. A partir del 1 de abril del 2000 las transacciones se registran en USDólares, por lo que no se produce diferencia en cambio por esa moneda.

Flujo de efectivo.- Para la preparación del flujo de efectivo se procedió de la siguiente manera:

Para hacer comparable los estados financieros al 31 de diciembre del 2000 y 1999 y con la finalidad de determinar las variaciones en los saldos en ambos períodos, se agregó a los saldos del ejercicio 1999 a nivel de cuentas del balance general, los ajustes resultantes de aplicar la NEC 17 y que fueron contabilizados al 31 de marzo del 2000. Las variaciones producidas en las cuentas de los balances generales se dividió para S/.25.000 y se obtuvo los valores en USDólares de las cuentas que integran el flujo de efectivo.

Aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad, NEC 17: Por acuerdo interinstitucional publicado en el R.O. 57, se aprobó la aplicación de la NEC 17, para convertir en USDólares los estados financieros reexpresados en sucres (moneda oficial del Ecuador hasta el 10 de enero del 2000) al 31 de marzo del 2000. La Norma mencionada establece los siguientes procedimientos de conversión:

- (1) Reexpresar los estados financieros por el período de enero 1 al 31 de marzo del 2000. El resultado de aplicar la corrección monetaria integral se registra en la cuenta Resultado por exposición a la inflación en los resultados financieros del estado de ingresos y gastos.
- (2) Ajustar las partidas no monetarias del balance general en base a la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación (Índice especial de corrección de brecha = Primera brecha) por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen posterior y el 31 de diciembre de 1999. El resultado de aplicar el índice de esta primera brecha se registrará en la cuenta patrimonial Reexpresión monetaria.
- (3) Ajustar las partidas no monetarias del balance general en base a la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación (Índice especial de corrección de brecha = Segunda brecha) por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo del 2000. El resultado de aplicar el índice de esta segunda brecha se registrará en la cuenta Resultado por exposición a la inflación en los resultados financieros del estado de ingresos y gastos.
- (4) Los saldos de los estados financieros al 31 de marzo del 2000 ajustados según lo descrito en los numerales 1, 2 y 3, se dividirá para S/.25.000 para obtener los estados financieros convertidos a USDólares.

INDUSTRIAL AGRICOLA PORTA ALBUS S.A.

B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS (Continuación)

- (5) Los estados de ingresos y gastos y flujos de efectivo no están sujetos a Reexpresión monetaria integral ni al ajuste por Índice especial de corrección de brecha.
- (6) Los saldos de las cuentas Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria se revelarán como parte de la cuenta patrimonial Reserva de capital.

C. EFFECTIVO:

Fondos de caja	US\$	204.00
Bancos		1,143.53
	US\$	<u>1,347.53</u>

D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Clientes	US\$	8,474.81
Varios deudores		194.77
Otras		51.20
	US\$	<u>8,720.78</u>

E. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO:

Costo

Terrenos	US \$	11.781.80
Ganadería		64.094.78
Plantaciones en proceso		32.176.66
Edificios		39.179.52
Muebles y encerres		8.078.24
Vehículos		61.891.71
Maquinarias y equipos		138.805.57
Infraestructura sanitaria		554.83
Infraestructura eléctrica		18.458.18
Obras de infraestructura agrícola		36.434.26
Obras de infraestructura ganadera		33.902.47
		<u>445.358.02</u>
Memos depreciación acum.		121.880.04
	US \$	<u>323.477.98</u>

INDUSTRIAL AGRICOLA PORTA ALBUS S.A.

E. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO (Continuación)

El procedimiento de conversión establecido en la NEC 17 se aplico únicamente a las cuentas de terrenos y edificios.

F. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Proveedores: US \$ 12.151.43

G. PASIVO A LARGO PLAZO:

Banco Deutsh US \$	100.000.00	US \$	100.000.00
Banco Deutsh DM	100.000.00	US \$	48.300.00
Banco Deutsh DM	150.000.00	US \$	72.450.00
Otros Proveedores		<u>US \$</u>	<u>177.946.50</u>
		US \$	398.696.50

H. CAPITAL SOCIAL:

El capital social esta formado por acciones 100.000 al valor nominal de US \$ 0.40 cada una.

I. PERDIDA:

Al 31 de diciembre del 2000 la compañía presenta una pérdida de \$ 108,875.87 la misma que puede ser amortizada con las utilidades de los cinco años posteriores sin que exceda en cada caso del 25% de la utilidad del año.