

ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JACOME

Auditor Externo #158

CDLA. EL CONDOR MNZ. "A" VILLA 12 TELEF. 2233784 - 2450654 - CASILLA 10018

Guayaquil - Ecuador

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Guayaquil, 17 de Abril del 2.004

Señores

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

AGRICOLA INESITA S.A.

Ciudad

He auditado el balance general adjunto de AGRICOLA INESITA S.A. al 31 de diciembre del 2.003 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de cambios de la situación financiera por el año de 2.003

Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. Mi opinión sobre estos estados financieros basándome en mi auditoría es:

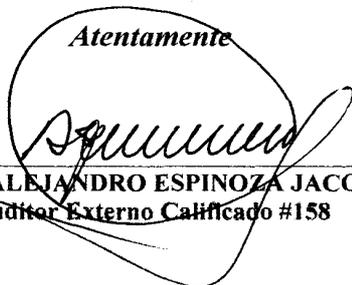
Mi auditoría fue efectuada de acuerdo, con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requiere que las auditorías sean diseñadas y ejecutadas para obtener seguridad razonable de sí los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen mediante prueba de las evidencias que respalden las cifras y revelaciones de los estados financieros.

La auditoría también requiere de la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto, Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

La empresa ha realizado todo el movimiento relacionado con la corrección monetaria adecuadamente y de acuerdo a las normas y principios promulgados por la ley; además, se está cumpliendo con los pagos de los impuestos y contribuciones a que está obligado como empresa.

En mi opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación de AGRICOLA INESITA S.A. al 31 de diciembre de 2.003, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en la fecha están elaborados de acuerdo, con principios de contabilidad generalmente aceptados y promulgados por la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR.

Atentamente



ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JACOME
Auditor Externo Calificado #158



20 ABR. 2004

AGRICOLA INESITA "IRINES" S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

ACTIVO			
CORRIENTE			
CAJA-BANCOS	NOTA 2	\$	18.082,09
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	NOTA 3		31.594,17
COMPAÑIAS RELACIONADAS	NOTA 4		196.835,70
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	NOTA 5		2.611,30
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	NOTA 6		25.672,65
INVENTARIOS	NOTA 7		<u>1.670,17</u>
		\$	276.466,08
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			
ACTIVO FIJO			
NO DEPRECIABLE			
TERRENOS	NOTA 1	\$	1.318.058,18
DEPRECIABLES			
MEJORAS			79.496,89
EDIFICIOS E INSTALACIONES			6.751,31
MAQUINARIAS Y EQUIPOS			383.077,11
VEHICULOS			27.336,98
MUEBLES Y ENSERES			18.804,32
EQUIPO DE COMPUTACION			1.113,46
PLANTACIONES			<u>86.818,93</u>
			603.398,80
DEPREC. ACUMULADA			<u>-259.092,01</u>
			344.306,79
TOTAL ACTIVO FIJO			
			1.662.364,97
DIFERIDOS			
DIFERENCIA EN CAMBIOS	NOTA 8		236.613,14
TOTAL DIFERIDOS			
			<u>236.613,14</u>
TOTAL ACTIVOS			
			<u><u>2.175.444,19</u></u>
PASIVO			
CORRIENTE			
OBLIGACIONES POR PAGAR	NOTA 9		1.495.168,67
LEYES SOCIALES POR PAGAR	NOTA 10		3.359,38
RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	NOTA 11		438,93
TOTAL PASIVO CORRIENTE			
			1.498.966,98
NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES BANCARIAS	NOTA 12		197.883,19
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	NOTA 13		<u>180.500,00</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			
			378.383,19
PATRIMONIO			
CAPITAL	NOTA 14		800,00
CAPITAL ADICIONAL			335.174,44
UTIL. (PERD) ANTERIORES			-81.845,91
UTILIDAD DEL EJERCICIO			<u>43.935,49</u>
TOTAL PATRIMONIO			
			<u>298.064,02</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			
			<u><u>2.175.414,19</u></u>

AGRICOLA INESITA "IRINES" S.A.
ESTADO DE GANACIAS Y PERDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

INGRESOS POR VENTAS	\$	906.635,40	
OTROS INGRESOS		1.520.711,44	
MENOS			
COSTO DE PRODUCCION		-321.738,85	
GASTOS DE EMPAQUE		-197.988,71	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			1.907.619,28
 GASTOS OPERACIONALES			
ADMINISTRATIVOS	\$	153.897,56	
FINANCIEROS		1.655.070,82	
DE DEPRECIACION		<u>54.715,41</u>	<u>1.863.683,79</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO			<u>43.935,49</u>

AGRICOLA "INESITA" S.A.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	CAPITAL SOCIAL	AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE	RESERVA DE CAPITAL	PERDIDA DEL EJERCICIO ANTERIOR	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTALES
SALDO A DIC./31/2002 \$	200.00	600.00	313,033.75	-59,705.22	-	254,128.53
CAPITAL	600.00	-	-	-	-	600.00
AUMENTO DE CAP. TRAM.	-	-600.00	-	-	-	-600.00
RESERVA CAPITAL	-	-	22,140.69	-	-	22,140.69
PERDIDA EJERC.ANTER.	-	-	-	-22,140.69	-	-22,140.69
UTILIDAD EJRCICIO 2003	-	-	-	-	43,935.49	43,935.49
\$	800.00	-	335,174.44	-81,845.91	43,935.49	298,064.02

AGRICOLA "INESITA" S.A.
ESTADO DE LAS CUENTAS DE ACTIVOS FIJOS
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	SALDOS AL 31/DIC./2002	INCREMENTOS	DECREMENTOS	TOTAL
TERRENOS	\$ 1.660.087,78	-	342.029,60	1.318.058,18
MEJORAS	79.496,69	-	-	79.496,69
PLANTACIONES	161.368,12	-	74.549,19	86.818,93
EDIFICIO E INSTALACIONES	6.751,31	-	-	6.751,31
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	383.077,11	-	-	383.077,11
VEHICULOS	27.336,98	-	-	27.336,98
MUEBLES Y ENSERES	20.404,32	-	1.600,00	18.804,32
EQUIPOS DE COMPUTACION	1.113,46	-	-	1.113,46
DEPRECIACION ACUMULADA	\$ 2.339.635,77	-	418.178,79	1.921.456,98
				<u>-259.092,01</u>
				<u>1.662.364,97</u>

AGRICOLA INESITA S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2003

	2003
	USD \$
ACTIVIDADES OPERATIVAS	43,935.41
UTILIDAD(PERDIDA NETA)	
 OTRA ADICIONES (ORIGENES DE EFECTIVO)	
Disminución de Inventarios	3,384.48
Aumento de Otros Acreedores	-
Aumento Depreciaciones.	54,715.41
Disminución Diferencia en Cambio	736,612.00
	838,647.30
 SUSTRACCIONES (APLICACIONES EN EFECTIVO)	
Aumento Cuentas por Cobrar	-104,502.35
Aumento Otros Deudores	-
Aumento Gastos Anticipados	-
Disminución Cuentas por Pagar	-1,087,106.56
Disminución Neta Patrimonio	-43,935.49
Disminución Otros Acreedores	-
 FLUJO PROVENIENTE DE OPERACIONES	- 396,897.10
 ACTIVIDADES DE INVERSION A LARGO PLAZO	
Aumento de Activos Fijos	338,393.10
 AUMENTO (DISMINUCION)NETA CUENTAS EFECTIVO	58,319.26
Efectivo al inicio del año	40,237.17
Efectivo al fin del año	18,082.09

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODO DEL 01 DE ENERO DEL 2003 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

PRIMERA PARTE

NOTA 1

PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

a) BASE DE PRESENTACIÓN

La Estados Financieros de Agrícola "INESITA" S.A., está preparados de acuerdo con las Normas ecuatorianas de contabilidad (NEC 17), así como también a los principios y practicas contables establecidas o autorizadas por la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS Y EL MINISTERIO DE ECONOMIA.

b) PERIODO CONTABLE

Los Estados Financieros corresponden al Ejercicio Económico comprendido entre del 1 de Enero del 2003 al 31 de Diciembre del 2003.

c) SISTEMA CONTABLE

El sistema contable aplicado es el de la Partida Doble, en moneda extranjera e idioma nacional.

d) PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

La empresa no realiza provisión para cuentas incobrables

e) PROVISIÓN PARA CARGAS SOCIALES

La empresa realiza provisión para cargas sociales, a fin de evitar problemas laborales imprevistos que se pueden presentar

f) ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos se registran a su costo real de adquisición, y con el objeto de mantener el valor actualizado, las erogaciones y reparaciones se cargan al gasto mientras que las mejoras de importancia se capitalizan; la depreciación se calcula por el método de la línea recta, tomando como base la vida útil estimada del activo.

NOTA 2

CAJA - BANCOS

BANCOS

La empresa realiza pagos mediante cheques, lo cual facilita eficientemente el control que se efectúa en todas las transacciones.

CAJA CHICA

Mediante este sistema se crean fondos rotativos para pagos emergentes y de menor cuantía, sobre todo en las zonas que se encuentra fuera del área urbana.

AGRICOLA "INESITA" S.A.

NOTA 3

CUENTAS POR COBRAR CLIENTE

Corresponden a ventas realizadas dentro del periodo y que no han sido efectivadas dentro el ejercicio económico.

NOTA 4

CUENTAS COMPAÑIAS RELACIONADAS

Son transacciones que se efectúan entre si, las cuales no tiene fecha de vencimiento ni generan intereses.

NOTA 5

CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

La empresa tiene el sistema de colaborar con sus trabajadores y empleados mediante préstamos que les otorga para ser descontados en roles de pagos, de acuerdo con lo que pactado.

NOTA 6

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Son impuestos retenidos a la empresa por :

1% Retención en la Fuente

25.563.57

12 % IVA

109.08

----- USD 25.672.65

NOTA 7

INVENTARIOS

La empresa mantiene un Stock de materiales para el desarrollo normal de sus operaciones comerciales normales, es de mencionar que no pude estar en la toma de los inventarios físicos por cuanto mi contratación como Auditor Externo fue en fecha posterior en acto realizado.

NOTA 8

DIFERIDOS

Son gastos diferidos por el diferencial cambiario en las operaciones que realiza la empresa con entidades Bancarias de esta localidad.

NOTA 9

OBLIGACIONES POR PAGAR

Son valores por pagar por compromisos adquiridos por la empresa en el periodo.

NOTA 10

LEYES SOCIALES POR PAGAR

Son valores por pagar al IESS , por Fondos de Reserva y Aportes de empleados y trabajadores.

NOTA 11

RETENCIONES A LA FUENTE POR PAGAR

Corresponde a Retenciones a la fuente por pagar 1% .

NOTA 12

OBLIGACIONES BANCARIAS

Se trata de la reestructuración de deuda cuyo vencimiento se detalla a continuación:

	USD
Año 2004	11.214,16
Año 2005	16.986,24
Año 2006	15.751,95
Año 2007	17.147,90
Año 2008	18.549,79
Año 2009	20.066,25
Año 2010	21.706,28
Año 2011	23.481,38
Año 2012	25.401,06
Año 2013	27.577,08

197.883,19

NOTA 13

PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Son valores aportados para efecto de renegociación de deuda con banco del Azuay.

NOTA 14

El Capital suscrito por la compañía Inesita esta constituido :

			Valor	
	NUM.ACC.	% Nomin.	VALOR USD	
			USD	
HIDALGO ALARCÓN LADY ESPERANZA	800	100	1	800,00

EVENTOS SUBSIGUIENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2003 a la fecha de preparación de estos Estados Financieros Abril 15 del 2004 de Agrícola Inesita no se produjeron eventos que en opinión de los administradores, pudieran tener efectos significativos sobre dichos estados financieros.

SEGUNDA PARTE

MOTIVO DEL EXAMEN

La Auditoria de los Estados Financieros de Agrícola Inesita S.A.; se llevo a cabo de acuerdo a las disposiciones de la vigente ley de compañías en su Art. No. 58 publicado en el Registro Oficial No. 594 de Diciembre de 1986.

BASE LEGAL

Mediante escritura Publica inscrita en el Registro Mercantil el 29 de Septiembre de 1995, con fojas 60.400 al 60.414, numero 19.305 y repertorio No. 38.781, se constituye AGRÍCOLA INESITA S.A., con autonomía económica y administrativa bajo la vigilancia de la Superintendencia de Compañía; y cuyas atribuciones organización y funciones que se determina en los Art. Vigentes en los Estatutos de la Entidad.

AGRICOLA "INESITA " S.A.

OBJETIVOS DE LA AUDITORIA EXTERNA

- 1) El de Determinar los Estados Financieros presentados por Agrícola Inesita S.A.
- 2) El de Verificar la confiabilidad de la información financiera
- 3) El de Poner de Manifiesto las desviaciones e irregularidades si hubiere en las operaciones administrativas y financieras.
- 4) El de Evaluar el control Interno, Administrativo y Financiero.
- 5) El de determinar el grado de incumplimiento de las Política, presupuestos, disposiciones legales, Decretos, Reglamentos y demás leyes aplicables para el efecto.

ALCANCE DE LA AUDITORIA EXTERNA

La Auditoria externa abarco el periodo del 1 de Enero el 2003 al 31 de diciembre del 2003

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

JORGE LUIS VASCONES PONCE
Sr ANDRES GOMEZ FUENTES

GERENTE GENERAL
CONTADOR

SISTEMA DE CONTROL INTERNO

Durante el examen de auditoria Externa practicada a los Estados Financieros de AGRÍCOLA INESITA S.A., he podido constatar que el control interno aplicado en la empresa es el adecuado; lo que facilita el análisis en sus operaciones.

- a).- Existe total evidencia de que la Gerencia emite ordenes por escritos; quedando de esta manera constancia de lo ordenado.
- b) Se utiliza formularios de ingresos y egresos para cada transacción que se efectúa ; los mismos que son impresos numerados cronológicamente, llevando además, la firma de responsabilidad de los funcionarios competentes.
- c) Se mantiene un espacio para el cuidado de la documentación tanto del área financiera como el de la Societaria, debidamente ordenada y archivada.

CUENTAS DE RESULTADOS.

Luego del análisis realizado en esta cuentas, he verificado debidamente que las transacciones que constan en los estados Financieros auditados de AGRÍCOLA INESITA S.A, corresponde al presente ejercicio económico por demostrarlo así los comprobantes contables revisados

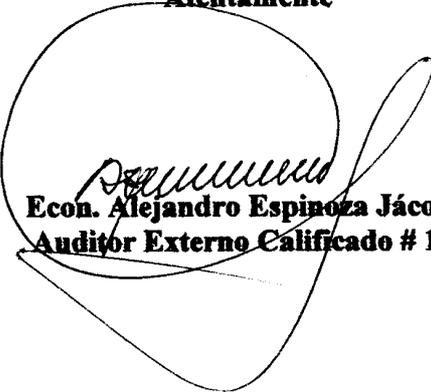
CONCLUSION

El ejercicio del 2003 marca una recuperación en el endeudamiento producto de la gestión administrativa realizada en el tratamiento de la reestructuración de la deuda con el banco del Azuay, esta incidencencia financiera da como resultado final una utilidad en sus operación.

RECOMENDACIÓN 1

El Gerente General de la institución tendrá como meta en los próximos ejercicios económicos mejorar los Resultados Financieros; mediante ajustes en los rubros que afectan en el Estados de Ganancias y Pérdidas; a fin de mejorar la imagen financiera de la empresa.

Atentamente



Econ. Alejandro Espinoza Jácome
Auditor Externo Calificado # 158