

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
Consultor Económico
Auditor Externo SC RNAE 138
Licencia Profesional 2203

76083

27599
OK

OK

ECJ-389-04-09-2001

Abogado
JORGE PLAZA AROSEMENA
Intendente de Compañías de Guayaquil
Guayaquil.

Señor Intendente:

En cumplimiento con la norma societaria vigente, adjunto copia del ejemplar del dictamen de la auditoría externa practicada a los estados financieros de la Compañía "Sermisur" S.A., con expediente No. 76083, terminado el 31 de diciembre del año 2000.

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC-RNAE No. 138
Licencia Profesional No. 2203

RECIBIDO 1 . jul 2001

c.c.: archivo

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas de
SERMISUR S.A.**

- A. He auditado el balance general adjunto de la Compañía "SERMISUR" S.A. al 31 de diciembre del año 2000, y el estado de resultados, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría,
- B. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para emitir una opinión.
- C. La Compañía no puso a disposición de la auditoría las conciliaciones bancarias correspondiente al año fiscal examinado el 31 de diciembre del año 2000.
- D. Al 31 de diciembre del año 2000, no presencié la toma del inventario físico que contabiliza la cantidad de \$ 24.196.87, en vista de que esa fecha fue anterior a la que fui contratado (3 de enero del 2001), y no pude satisfacerme de las cifras presentadas por medios de otros procedimientos de auditoría.
- E. No ha confirmado los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a proveedores. Además, no registra la provisión de cuentas malas.
- F. Por otro lado, la Compañía no registra el ajuste de brecha de la cuenta inventarios y el rubro Patrimonio al 31 de diciembre del año 2000.
- G. La Compañía no proporcionó los estados de evolución patrimonial de los accionistas y flujo de efectivo al año terminado el 31 de diciembre del año 2000.



- H. La no presentación del estado de flujo de efectivo que resume las actividades operativas, de inversión y de financiamiento de la Compañía, es requerida por las normas de contabilidad de general aceptación.
- I. En mi opinión, debido al efecto de la omisión del estado de flujo de efectivo que resulta en una presentación incompleta, y no ajustar el inventario y el rubro patrimonio según se explica en los párrafos precedentes, los estados financieros arriba mencionados, no presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía "Sermisur" S.A. al 31 de diciembre del año 2000, ni los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha.
- J. Según el Art. 284 del Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno, la opinión respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias de "Sermisur" S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del año 2000, se emitirá por separado.

Eco. Efraín E. Cepeda Jiménez
SCRNAE No. 138
Licencia Profesional No. 2203
3 de agosto del año 2001



SERMISUR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos		\$ 10.793,66
Otras Cuentas por Cobrar	2	72.197,21
Inventario	3	24.196,87
Impuestos Anticipados	4	390,34
Total Activo Corriente		<u>\$ 107.578,08</u>
Fijo		
	5	
Construcciones en Curso		\$ 449.239,90
Terrenos		7.268,98
Muebles y Enseres		1.363,28
Maquinarias y Equipos		180.915,58
Vehículos		66.131,83
		<u>704.919,57</u>
Depreciación Acumulada		<u>-101.304,48</u>
Total Activo Fijo		<u>\$ 603.615,09</u>
Diferido		
Seguros		\$ 2.000,00
Total Activo Diferido		<u>\$ 2.000,00</u>
Total Activo		<u><u>\$ 713.193,17</u></u>

Ver notas a los estados financieros.



SERMISUR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

PASIVO

Corriente		
Cuentas por Pagar	6	\$ 470.564,74
Beneficios Sociales		228,00
Impuestos por Pagar		2,43
Total Pasivo Corriente		\$ 470.795,17
Largo Plazo		
Cuentas por Pagar L/P	7	\$ 79.995,37
Total Pasivo Largo Plazo		\$ 79.995,37
Total Pasivo		\$ 550.790,54
Patrimonio		
Capital Suscrito	8	\$ 200,00
Reserva de Capital	9	169.828,70
Resultados por la Exposición a la Inflación	10	39.261,43
Resultados Ejercicios Anteriores		218,25
Resultado del Ejercicio	11	-47.105,75
Total Patrimonio		\$ 162.402,63
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 713.193,17

Ver notas a los estados financieros.



SERMISUR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

<i>Ventas</i>	<i>\$ 52.190,06</i>
<i>Costo de Ventas</i>	<i>-65.236,03</i>
<i>Utilidad Bruta</i>	<i><u>- \$ 13.045,97</u></i>
 <i>Gastos Operacionales:</i>	
<i>Gastos Administrativos</i>	<i>\$ 33.096,03</i>
<i>Gastos Financieros</i>	<i>963,49</i>
<i>Total Gastos Operacionales</i>	<i><u>\$ 34.059,52</u></i>
 <i>Pérdida del Ejercicio</i>	<i><u>- \$ 47.105,49</u></i>

Ver notas a los estados financieros.



SERMISUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

1. Resumen de las Políticas mas Significativas

La Compañía fue constituida según escritura pública el 28 de agosto de 1996, en el Cantón Guayaquil e inscrita el 18 de octubre del mismo año en el Registro Mercantil del mismo Cantón. Su actividad económica es la industrialización o fabricación de productos alimenticios para consumo humano, animal, vegetal, toda clase de productos agropecuarios manufacturados, industriales y alimenticios, etc.

En el Registro Oficial No. 34 publicado el 13 de marzo del año 2000, señala el nuevo modelo económico "Dolarización", lo cual conlleva reemplazar la moneda nacional el sucre (s/.) por el dólar estadounidense de los EE.UU. esto es, el tipo de cambio único de s/. 25.000 por cada UD\$ 1.00.

El Registro Oficial No. 57 publicado el 13 de abril del año 2000 contiene lo siguiente: "La fecha de transición será el 31 de marzo del año 2000. En consecuencia, a la mencionada fecha se efectuará la reexpresión y conversión de los estados financieros y, a partir del 1 de abril del año 2000, la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América".

Por lo tanto, debido al cambio generado por el Modelo Económico adoptado, el balance general terminado el 31 de diciembre del año 2000 y el estado de resultados, no pueden ser comparables con los estados financieros terminados el 31 de diciembre de 1999.

Los estados financieros adjuntos, han sido preparados conforme con normas y prácticas de contabilidad vigentes en el Ecuador.

El balance general terminado al 31 de diciembre del año 2000 ha sido elaborado atendiendo al nuevo esquema de la dolarización, de acuerdo a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 vigente aplicada a las partidas no monetarias reveladas en el estado financiero señalado a la fecha de transición el 31 de marzo del año 2000. La nueva tasa de cambio establecido por el Banco Central del Ecuador, es s/. 25.000 por cada US\$1.00. Sin embargo, los estado de resultados y flujo de efectivo no son sujeto de reexpresión monetaria.

Ver notas a los estados financieros.



SERMISUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

La Resolución SB-SC-SRI-01, emitida por la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas, publicado el 13 de abril del 2000, adoptó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 "Conversión de estados financieros" para aplicar la dolarización, con la cual las sociedades y personas naturales obligadas a llevar contabilidad según el Decreto No. 1628 contenida en el Registro Oficial No. 378 publicado el 30 de diciembre de 1999, deben efectuar la conversión de sus registros contables en sucres (s/.) a la moneda estadounidense, el dólar (US\$), utilizando el procedimiento siguiente:

Reexpresión Monetaria Integral

Los valores revelados en el activo fijo al 31 de marzo del año 2000, han sido ajustados previo la conversión de los estados financieros a la moneda estadounidense (US\$) de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, utilizando para el efecto, el índice de ajuste por inflación en el periodo del 1 de enero hasta el 31 de marzo del año 2000, con el propósito de medir el efecto de los cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional el sucre (s/.).

El índice aplicado en el periodo referido fue el 0.328118. Los resultados de haber aplicado la Corrección Monetaria Integral ha sido contabilizado en la cuenta "Resultados por Exposición a la Inflación en el periodo señalado. La utilidad o pérdida generada durante el periodo de transición no está sujeta a reexpresión en el periodo precedente.

Índice Especial de Corrección de Brecha:

El activo fijo al 31 de marzo del año 2000, ha sido corregido por el índice de ajuste de inflación hasta la fecha de transición, para el efecto, se ha aplicado el índice especial de corrección de brecha, el mismo que se generó por la variación acumulada de la diferencia existente entre el 31 de diciembre de 1991, o en la fecha de origen, de ser posterior a la fecha de transición.

El efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999 obtenido del ajuste de aquellas partidas no monetarias del periodo contable de enero 1 del año 2000 y la fecha de transición, se ha registrado en la cuenta "Reexpresión Monetaria" y en la cuenta "Resultados por Exposición a la Inflación" en su orden.

Ver notas a los estados financieros.



SERMISUR S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

Corrección de estados financieros.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de marzo del año 2000 han sido ajustados aplicando los respectivos índices de Reexpresión Monetaria Integral y el Índice Especial de Corrección Brecha hasta la fecha de transición, los cuales se han dividido para la tasa de cambio de s/. 25.000 por cada dólar estadounidense. Efecto, que generó la base para obtener los estados financieros dolarizados que sustenta el inicio de la registración contable en la moneda norteamericana a partir del 1 de abril del año 2000.

Resumen de los índices especiales de corrección de brecha utilizados por la Compañía es el siguiente:

1999	Factor Ajuste
Enero	0.81896
Mayo	0.68014
Octubre	0.18849
Noviembre	0.09727
Diciembre	0

Los desembolsos monetarios para atender las reparaciones, y mantenimiento se contabilizan en gastos, mientras que las mejoras se capitalizan. El costo histórico ajustado se ha depreciado bajo el método de línea recta, atendiendo la vida útil estimada de los activos tangibles

En cambio, los activos fijos adquiridos en el transcurso del periodo de transición y la depreciación acumulada se han actualizado aplicando proporcionalmente los índices de corrección de brecha.

La tasa de depreciación estimada para los activos fijos es:

Activo Fijo	Tasa
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Vehículos	20%

Ver notas a los estados financieros.

SERMISUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

Los activos tangibles de propiedad de la Compañía al cierre del ejercicio anterior y la depreciación acumulada, se actualizaron aplicando el índice de reexpresión monetaria integral y el índice especial de corrección de brecha respectivamente.

2. Otras Cuentas por Cobrar

Compañías interrelacionadas	\$ 51.040.91
Anticipos a Clientes	499.93
Anticipos a Empleados	7.764.57
Varios Deudores	12.891.80
	<u>\$ 72.197.21</u>

Saldo establecido por la Compañía al 31 de diciembre del año 2000, y que no generan ningún interés anual.

3. Inventario

Pesticidas	\$ 8.226.34
Fertilizantes	756.00
Repuestos y Accesorios	7.299.97
Combustibles y Lubricantes	7.634.89
Materiales	279.67
	<u>\$ 24.196.87</u>

4. Impuestos Anticipados

\$ 390.34

Saldo que registra la Compañía al 31 de diciembre del año 2000 por retenciones en la fuente pagadas.

5. Fijo	2000	1999	Variaciones
Terrenos, Edificos e Inst.	7.268.98	42.238.18	-34.969.20
Maq. Mbles. y Enseres y Eq.	182.278.86	15.008.61	167.270.25
Vehículos	66.131.83	182.930.40	-116.806.57
Otros Activos Fijos	0	449.239.90	449.239.90
	<u>\$ 704.919.57</u>	<u>\$ 240.185.19</u>	<u>\$ 464.734.38</u>
Depreciación Acumulada	(101.304.48)	(41.273.39)	(60.031.09)
Total Activo Fijo Neto	<u>\$ 603.615.09</u>	<u>\$ 198.911.80</u>	<u>\$ 404.703.29</u>

Ver notas a los estados financieros.



SERMISUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

6. Cuentas por Pagar

Proveedores	\$ 76.384.92
Compañías interrelacionadas	283.226.24
Varios Acreedores	110.942.21
	<u>\$ 470.564.74</u>

=====

Saldo que contabiliza la Compañía al 31 de diciembre del año 2000 que no generan interés anual.

7. Largo Plazo

\$ 79.995.37

=====

Contabiliza el préstamo efectuado por su accionista Ing. Jorge Marín R., a la Compañía al 31 de diciembre del año 2000.

8. Capital Suscrito

\$ 200.00

=====

Conformado por 5000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 0.04 cada una liberadas en su totalidad.

9. Reserva de Capital

\$ 169.828.70

=====

Registra los saldos de las cuentas Reexpresión Monetaria y Reserva por revalorización del Patrimonio, de acuerdo a la NEC 17 en vigencia.

10. Resultado por Exposición a la Inflación

\$ 39.261.43

=====

Saldo acreedor establecido por la Compañía producto de los ajustes de brecha realizados a la fecha de transición. Este valor considerado en el rubro Patrimonio al 31 de diciembre del año 2000, debe ser liquidado en cuentas de resultados conforme lo señala la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17.

11. La Compañía al 31 de diciembre del año 2000, registra la pérdida de \$ 47.105.75, generada en el desarrollo de sus actividades comerciales.

12. Déficit

- a) **Pérdida:** La Ley de Régimen Tributario Interno, permite la compensación de la pérdida causada en el ejercicio, con las ganancias que se obtuvieron dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda en cada periodo del 25% de las referidas ganancias.

Ver notas a los estados financieros.



SERMISUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

13. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes al 31 de diciembre del año 2000.

14. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del año 2000, y la fecha de presentación de estos estados financieros (3 de agosto del año 2001), en adición a las notas explicativas no se han producido eventos extraordinarios que en opinión de la Administración de la Compañía, hayan tenido efectos relevantes en relación de los estados financieros.

Vea notas a los estados financieros.