

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

*A la Junta General de Accionistas de la
Compañía Sermisur S.A.*

- A. He auditado el balance general de la Compañía Sermisur S.A. al 31 de diciembre del año 2001, y el estado de resultados por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia General de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría.*
- B. La auditoría fue realizada 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 las evidencias que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la Administración Central, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada establece bases razonables para emitir una opinión.*
- C. De acuerdo con lo que se expresa en la Nota 1), los estados financieros han sido elaborados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad para que reflejen los cambios del poder adquisitivo de la moneda de curso legal.*
- D. La Compañía no confirmó saldos de cartera por cobrar a sus clientes y cuentas por pagar a proveedores.*
- E. La Compañía no presentó el estado de evolución patrimonial y flujo de efectivo de los accionistas al 31 de diciembre del año 2001.*
- F. En mi opinión, excepto por los comentarios señalados en los párrafos D, E, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Sermisur S.A. al 31 de diciembre del año 2001, y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad generalmente aceptadas.*

10 JUN. 2002





- G. *La opinión, sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del año 2001, de la Compañía Sermisur S.A. requerido por las disposiciones vigentes contenidas en el Art.#54 de la Ley de Régimen Tributario Interno, se emitirá por separado.*

*Eco. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE No 138 Auditor Externo
Licencia Profesional No. 2203
17 de mayo del año 2002*



SERMISUR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos		776.74
Cuentas por Cobrar	2	73,463.74
Impuestos Pagados	3	873.77
Varios Deudores	4	2,199.29
Total Activo Corriente		<u>77,313.54</u>
Fijo		5
Construcciones en curso		450,871.02
Terrenos		7,268.98
Muebles y Enseres		1,363.29
Maquinaria y Vehículo		97,526.17
Maquinarias y Equipos		27,561.45
Total Activo Fijo		584,590.91
Depreciación Acumulada		-26,221.54
Total Activo Fijo Neto		<u>558,369.37</u>
Total Activo		<u>635,682.91</u>

Ver notas a los estados financieros.



SERMISUR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001

PASIVO

Corriente		
Cuentas por Pagar	6	280,927.44
Impuestos por Pagar		58.95
Varios Deudores		78,577.61
Total Pasivo Corriente		<u>359,564.00</u>
Largo Plazo		
Préstamos de Accionistas	7	138,755.56
Total Pasivo Largo Plazo		<u>138,755.56</u>
Total Pasivo		<u>498,319.56</u>
Patrimonio		
Capital	8	800.00
Reserva de Capital		169,828.70
Resultado Ejercicios Anteriores		-21,858.34
Pérdida del Ejercicio	9	-11,407.01
Total Patrimonio		<u>137,363.35</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u><u>635,682.91</u></u>

Ver notas a los estados financieros.



SERMISUR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001

<i>Ventas</i>	14,208.72
<i>Costo de Ventas</i>	-27,015.99
<i>Utilidad Bruta en Ventas</i>	<u>-12,807.27</u>
<i>Gastos Operacionales:</i>	
<i>Gastos Administrativos</i>	1,642.64
<i>Gastos Financieros</i>	147.53
<i>Total Gastos Operacionales</i>	<u><u>1,790.17</u></u>
<i>Otros Ingresos</i>	<u>3,190.43</u>
<i>Pérdida del Ejercicio</i>	<u><u>-11,407.01</u></u>

Ver notas a los estados financieros.



SERMISUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001

1. Políticas y Normas de Contabilidad más 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.

Mediante escritura pública del 31 de julio del año 2001, la Compañía efectúa la conversión, aumento del capital y reforma de los estatutos sociales, la misma que es inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 30 de agosto del mismo año. Por lo tanto, el capital social queda constituido en la cantidad de US\$ 800,00, dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 cada una.

Principios Contables

La Compañía utiliza en sus registros contables la unidad monetaria el dólar (USD) de conformidad con las Normas Ecuatoriana de Contabilidad aplicadas en el Ecuador, que son utilizadas en la preparación, elaboración y presentación de los estados financieros.

Activo Fijo

Los muebles y enseres, vehículos, maquinarias y equipos, registran el costo histórico menos la depreciación acumulada, la cual ha sido calculada utilizando el método de línea recta.

La vida útil estimada del Activo Fijo es:

Activos	Años
Muebles y Enseres	10
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	5

2. Cuentas por Cobrar

\$ 73.463,74
 =====

Registra el saldo de \$ 60.492,29 por préstamos otorgados a sus relacionadas, Hacienda "San José" Ciclo Corto, y \$ 12.971,45 a la Hacienda "San José" Banano, que no han generado intereses anuales.

3. Impuestos Pagados

Retenciones en la Fuente	\$ 532,11
Impuesto al Valor Agregado	341,66
	<u>\$ 873,77</u>
	=====

Ver notas a los estados financieros.



SERMISUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001

4. Varios Deudores **\$ 2.199,29**

Saldo establecido a cargo de la Compañía UBESA S.A. sin intereses al 31 de diciembre del año 2001

5. Activo Fijo	2000	2001	Variaciones
Construcciones en Curso	449.239,90	450.871,02	1.631,12
Terrenos	7.268,98	7.268,98	0.00
Muebles y Enseres	1.363,29	1.363,29	0.00
Vehículos	66.131,83	66.131,83	0.00
Maquinarias y Equipos	180.915,58	58.955,79	121.959,79
Total Activo Fijo	\$ 704.919,58	\$ 584.590,91	\$ 120.328,67
Depreciación Acumulada	(101.304,48)	(26.221,54)	(75.082,94)
Total Activo Fijo Neto	\$ 603.615,10	\$ 558.369,37	\$ 45.245,73

Las erogaciones monetarias generadas por el mantenimiento y reparaciones del activo fijo se ha registrado en resultados y, las mejoras se capitalizan.

6. Cuentas por Pagar	
Carlos Touma B. -Proveedor	\$ 78.577,61
Corporación Quant S.A. -relacionada	217.435,02
Unión del Norte S.A. - relacionada	63.425,82
Lubrirepuestos Baycar - Proveedor	66,60
	\$ 359.505,05

7. Largo Plazo **\$ 138.755,56**

Contabiliza el préstamo otorgado por el Ing. Jorge Marun Rodríguez, que no genera intereses anuales.

8. Capital **\$ 800,00**

Conformado por 2.000 acciones comunes y nominativas de \$ 0.04 cada una, cuyo importe ha sido redimido en su totalidad

9. Al año terminado el 31 de diciembre del año 2001, la Compañía registra la pérdida de \$ 11.407,01 generada por el desenvolvimiento económico para lo cual a sido constituida legalmente.

Ver notas a los estados financieros.



SERMISUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001

10. Déficit

a) *Pérdida.: La Ley de Régimen Tributario Interno permite la compensación de la pérdida causada en el ejercicio contable, 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.*

11. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes al 31 de diciembre del año 2001.

12. La Compañía tiene abiertos los libros contables por los ejercicios fiscales correspondientes a los años 1997,1998,1999,2000, incluso, año 2001 para ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Finanzas.

13. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del año 2001, y la fecha de presentación de estos estados financieros (17 de mayo del año 2002), no se han generado hechos significativos que en opinión de la Administración Central de la Compañía hubieren tenido efectos de importancia sobre los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros