

AGRICOLA MINERIASA S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de
AGRÍCOLA MINERIASA S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados de situación de **AGRÍCOLA MINERIASA S.A.** al 31 de Diciembre de 2002 y los estados conexos de resultados, flujos de efectivo, y evolución del patrimonio de la empresa por el periodo terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándome en mi Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó 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. Considero que la auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.
3. El patrimonio de **AGRÍCOLA MINERIASA S.A.** desde el ejercicio 2001 al presente periodo 2002 se ha visto registrado por un saldo negativo de US \$ <358.606.32>, producto de los Resultados obtenidos en el ejercicio situación que ubica a la empresa en condición de alto riesgo antecedente que la empresa todavía no alcanza a superar lo que podría caer en situación de iliquidez para poder cubrir sus obligaciones y continuar como negocio en marcha .(NOTA J)

4. En mi opinión, excepto lo manifestado en el párrafos tres, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AGRICOLA MINERIASA S.A.** al 31 de diciembre de 2002 y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la superintendencia de compañías del Ecuador.



ING. MANUEL VILLAMARIN Z.
Auditor Externo
SRNAE - 2 No. 298

Guayaquil, Marzo 05 de 2004

AGRÍCOLA MINERIASA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

<u>ACTIVO</u>		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA BANCOS	A	1.501.83
COMPAÑIAS RELACIONADAS	B	69.527.02
CUENTAS POR COBRAR	C	1.895.69
ACCIONISTAS		<u>11.449.54</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		84.374.08
ACTIVOS NO CORRIENTE		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	D	253.909.83
IMPUESTOS ANTICIPADO	E	8.586.48
CARGOS DIFERIDOS	F	<u>289.635.97</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		552.132.28
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO		US \$ 636.506.36

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
PROVEEDORES		7.130.04
ACCIONISTAS		8.813.36
CUENTAS POR PAGAR	G	96.616.52
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	H	<u>382.552.76</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		495.112.68
PASIVO LARGO PLAZO		
VARIOS ACREEDORES	I	500.000.00
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	L	
CAPITAL SOCIAL (300.000 ACCIONES DE \$0.04.)		12.000.00
APORTE CAPITAL		6.698.77
RESULTADO ANTERIOR		<241.310.49>
RESULTADO EJERCICIO 2002		<u><135.994.60></u>
TOTAL PATRIMONIO		<358.606.32>
TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		US \$ 636.506.36

AGRÍCOLA MINERIASA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	<u>EXPRESADO</u>	<u>%</u>
	<u>EN</u>	
	<u>DOLARES</u>	
VENTAS NETAS	299.638.92	100
(COSTO DE VENTAS)	<272.755.77>	<91.03>
UTILIDAD BRUTA	26.883.15	8.97
GASTOS DE OPERACION		
PRODUCCIÓN	<101.277.12>	
ADMINISTRACIÓN	<8.382.61>	
PERDIDA OPERATIVA	<82.776.58>	<27.62>
<u>OTROS GASTOS / INGRESOS</u>		
GASTOS FINANCIEROS	<56.137.11>	
OTROS EGRESOS	<1.191.24>	
OTROS INGRESOS	<u>4.110.33</u>	<53.218.02>
PERDIDA DEL EJERCICIO	<135.994.60>	<45.38>

AGRÍCOLA MINERIASA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

(Expresado en dólares)

**AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO
Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO**

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad	3.118.50
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	1.501.83

AGRÍCOLA MINERIASA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>APORTE CAPITAL</u>	<u>RESERVA CAPITAL</u>	<u>RESULTADO ANTERIOR</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2001	12.000.00	6.698.77	22.670.93	<25.834.61>	<238.146.81>	<222.611.72>
TRANSFERENCIAS			<22.670.93 >	22.670.93	238.146.81	238.146.81
RESULTADO ANTERIOR				< 238.146.81>		< 238.146.81>
PERDIDA DEL EJERCICIO					< 135.994.60 >	< 135.994.60>
SALDO AL 31-12.2002	12.000.00	6.698.77	---	< 241.310.49 >	< 135.994.60 >	< 358.606.32 >

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

RESUMEN DE LAS PRACTICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES:

AGRÍCOLA MINERIASA S.A. La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 13 de Noviembre de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil el 04 de Diciembre de 1996 bajo la denominación de **MINERIASA S.A.** posteriormente, en Abril 19 de 2000 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución OO-G-DIC-0001716 aprueba el cambio de Domicilio de la ciudad de Guayaquil a la Parroquia Pedro J. Montero el cambio de la denominación por **AGRÍCOLA MINERIASA S.A.**, así como aumenta su capital Autorizado en US \$ 24.000.00 y su Capital Suscrito Pagado en US \$ 12.000.00, mediante la emisión de trescientas mil acciones ordinarias y nominativas de (US \$ 0.04), la compañía tiene por objeto principal dedicarse a las actividades agrícolas de manera especial hacia el sector bananero y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS :- La compañía mantiene sus registros contables en (US \$) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que sigue, reúnen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (**NEC**), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador y son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (**NIC**) de las que se derivan . Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se refieren a la presentación de los estados financieros , estados de flujo de efectivo, contabilización de Inventarios, Activos Fijos, contingencias, y eventos que ocurren después de la fecha del Balance General, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas . Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (**NEC**) se siguen las políticas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador, requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de Activos y Pasivos, y revelación de Contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados actuales podrían diferir de la actual evaluación de la administración y tales diferencias podrían ser materiales.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.-

Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición efectuadas de acuerdo a disposiciones legales. En este periodo se han presentado cambios producto de haberse cumplido el tiempo de su vida útil los cuales en este periodo inciden en su presentación.(NOTA D)

La depreciación de la propiedad y equipo se la venido calculando utilizando el método de línea recta de acuerdo a la vida útil estimada de los activos relacionados. En este periodo se han visto afectados por la contabilización de la venta de los activos fijos. (NOTA D)

COMPAÑÍAS RELACIONADAS.-

Las transacciones que se realizan entre compañías relacionadas no tienen fecha especifica de vencimiento ni generan ningún tipo de interés y aunque no media un contrato escrito, las cuentas con que se manejan no serán exigibles sino en la medida que lo permitan las disponibilidades de cada compañía. La clasificación de las cuentas de los accionistas y compañías relacionadas entre corriente y Largo Plazo corresponde a la estimación del flujo de la compañía.

RENTABILIDAD.-

Tal como se muestra en los estados financieros la compañía desde el año 2000 viene incurriendo en Perdidas al igual que en el ejercicio 2002 durante este periodo la empresa no ha generado resultados que le permitan cubrir sus costos que este periodo (2002) constituye uno de los rubros mas altos de Resultados que alcanza el 91.03 % los Gastos de Operación representan el 36.60 % sus Gastos Financieros representan el 18.73 % lo que hace entrever que sus Ingresos no alcanzan a cubrir sus Gastos sobre este particular la administración y accionistas de la compañía deberán tomar las decisiones adecuadas , incrementando sus Ingresos Operaciones, aumentar el Capital Social a los niveles adecuados caso contrario la empresa va caer en situación de Iliquidez.

JUBILACIÓN PATRONAL

La compañía por el tiempo que viene desarrollando sus actividades la misma que no registra ni mantiene la necesidad de establecer el código actuarial por este concepto conociéndose al respecto que ciertas actividades prestan sus servicios a destajo..

PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES-

La compañía no ha considerado necesario realizar provisiones por cuentas incobrables por cuanto no mantiene valores pendientes de cobro siendo su potencial cliente la compañía Multinacional U.B.E.S.A. .

OTROS.-

No hemos podido conocer que la compañía mantenga juicios pendientes por cumplir

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) CAJA - BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2002, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>CTA. CTE.</u>	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CAJA CHICA		88.00
<u>BANCOS</u>		
BANCO INTERNACIONAL	1000605053	76.92
BANCO DEL PICHINCHA	412025462	<u>1.336.91</u>
		1.413.83
TOTAL CAJA BANCOS		US \$ 1.501.83

B) COMPAÑÍAS RELACIONADAS- ACTIVO

Al 31 de Diciembre de 2002, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CARFEDI S.A.	1.830.07
FUMIDATA S.A.	<u>67.696.95</u>
	US \$ 69.527.02

C) **CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2002, este grupo se presenta de la siguiente manera.

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
U. B. E. S .A.	1.885.69
TRABAJADORES	<u>10.00</u>
	US \$ 1.895.69

D) **PROPIEDAD EQUIPOS**

Al 31 de Diciembre del 2002, este grupo se presentan de la siguiente manera :

<u>COSTO</u>	<u>Saldo al 31- Dicbr-2001</u>	<u>Adiciones- Transferencia</u>	<u>Saldo al 31- Dicbr-2002</u>
TERRENO	15.457.14	---	15.457.14
EDIFICIOS	14.198.88	---	14.198.88
MAQUINARIAS DIV.	11.666.65	---	11.666.65
EQUIPO-INSTALAC.	375.343.45	756.00	376.099.45
VEHICULOS	1.074.22	(1.073.22)	1.00
MUEBLES-EQUIPOS	1.599.91	(1.059.47)	540.44
PLANTACIONES	<u>88.685.80</u>	---	<u>88.685.80</u>
	508.026.05	(1.376.69)	506.649.36

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	<u>Saldo al 31- Dicbr-2001</u>	Adiciones- Transferencia	<u>Saldo al 31- Dicbr-2002</u>
EDIFICIOS	(2.216.94)	(720.48)	(2.937.42)
MAQUIN- DIVERSAS	(5.740.69)	(1.165.68)	(6.906.37)
EQUIPO-INSTALAC.	(156.625.06)	(37.978.01)	(194.603.07)
VEHICULOS	(1.038.07)	1.037.07	1.00
MUEBLES-EQUIPOS	(1.250.80)	845.55	(405.25)
PLANTACIONES	<u>(38.984.70)</u>	<u>(8.901.72)</u>	<u>(47.886.42)</u>
	(205.856.26)	(46.883.27)	(252.739.53)
SALDO NETO	302.169.79	(48.259.96)	253.909.83

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

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
EDIFICIO	20	5
EQUIPOS	10	10
MAQUINARIAS	10	10
VEHÍCULOS	5	20
PLANTACIÓN- PRODUCCION	10	10

E) IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2002, este grupo presenta de la siguiente manera.

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ANTICIPO- 1998	719.60
RETENCION EN LA FUENTE	
2000	2.055.54
2001	2.828.44
2002	<u>2.982.90</u>
	US \$ 8.586.48

F) CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre del 2002, este grupo presenta de la siguiente manera.

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
GASTOS REHABILITACIÓN	97.315.33
DIFERENCIAL CAMBIARIO	<u>192.320.64</u>
	US \$ 289.635.97

G) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2002, este grupo presenta de la siguiente manera.

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
U. B. E .S . A.	8.680.70
RETENCION EN LA FUENTE	91.91
BENEFICIOS SOCIALES	3.012.33
CHAPIA POR REINTEGRAR	68.040.20
VALORES POR LIQUIDAR	16.384.17
OTROS	<u>407.21</u>
	US \$ 96.616.52

H) COMPAÑIAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2002, este grupo presenta de la siguiente manera.

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
BIOAGRO S.A.	1.021.92
DEESU S.A.	38.456.05
PESTIG S.A.	63.419.64
Longday S.A.	240.350.08
ARVECOR S.A.	33.504.57
FREDNERS S.A.	<u>5.800.50</u>
	US \$ 382.552.76

I) **VARIOS ACREEDORES**

Al 31 de Diciembre del 2002, este grupo presenta de la siguiente manera.

**EXPRESADO EN
DOLARES**

FERNANDO FIORE GARAY (*) **US \$ 500.000.00**

(*)

Préstamo otorgado desde el año 2001 con garantía personal de accionistas de la empresa

J) **PATRIMONIO**

El Capital social y aporte de los accionistas se presenta de la siguiente manera :

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
ING. FEDERICO PONCE INTRIAGO	4.960.00	41.34
INMOBILIARIA MENDOCINO S.A.	3.520.00	29.33
AB. JOSE PONCE GUZMÁN	<u>3.520.00</u>	<u>29.33</u>
	\$ 12.000.00	100

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
APORTE CAPITAL	6.698.77
RESULTADO ANTERIOR	(241.310.49)
RESULTADO EJERCICIO 2002	<u>(135.994.60)</u>
	(370.606.32)

ASPECTOS FISCALES – TRIBUTARIOS

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2002 ha cumplido con los aportes al IESS, Fondos de Reservas así como ha presentado sus declaraciones Impuesto a la Renta , impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente,

La compañía de acuerdo a la información proporcionada por su administración **esta no ha sido sujeta de fiscalización por parte de la Dirección de Rentas.**

CONTRIBUCIONES SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.-

La compañía celebro un convenio de pago por contribuciones del año 2002 y 2003 inclusive aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución # SFA-DF-G-2003-071 de Septiembre 17 del 2003