

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de
AGRICOLA FUMIDATA S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados de situación de **AGRICOLA FUMIDATA S.A.** al 31 de Diciembre de 2001 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. Al 31 de Diciembre del 2001, la compañía registra como Inventario la suma de US \$ 108.586.82: monto que a la fecha de esta auditoría no fue posible ser determinada. Con respecto a la Depreciación de los Activos Fijos, tal como se revela en la NOTA D. La compañía no ha registrado en el estado de Resultado del periodo bajo análisis el gasto por Depreciación aproximadamente por US \$ 1.206.18; de acuerdo a los principios de Contabilidad generalmente aceptados requieren que la Depreciación del periodo se afecte a resultados en el periodo que se causa. Si dicha depreciación se hubiera registrado la pérdida del ejercicio y la depreciación acumulada se hubieran incrementado en igual valor.

4. En mi opinión, excepto lo manifestado en el párrafo tres los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AGRICOLA FUMIDATA S.A.** al 31 de diciembre de 2001 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, Febrero 03 del 2004

**AGRICOLA
FUMIDATA
S.A.**

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

<u>ACTIVO</u>		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA- BANCO	A	1.415.04
CUENTAS POR COBRAR	B	2.830.96
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	C	65.665.28
INVENTARIO		<u>108.586.82</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		178.498.10
ACTIVOS NO CORRIENTE		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	D	137.242.69
CARGOS DIFERIDOS	E	<u>159.602.09</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		296.844.78
TOTAL GENERAL DE ACTIVOS		US\$ 475.342.88

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
OBLIGACIÓN BANCARIA	F	104.744.82
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	G	19.046.52
CUENTAS POR PAGAR	H	<u>8.634.73</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		132.426.07
PASIVO LARGO PLAZO		
OBLIGACIÓN BANCARIA	F	344.240.00
ACCIONISTAS		<u>11.051.24</u>
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		355.291.24
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	I	
CAPITAL SOCIAL (210.000 ACCIONES DE \$0.04)		8.400.00
RESERVA CAPITAL		95.466.40
RESULTADO ANTERIOR		(49.189.08)
RESULTADO EJERCICIO 2001		<u>(67.051.75)</u>
TOTAL PATRIMONIO		(12.374.43)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		US\$ 475.342.88

**AGRICOLA
FUMIDATA S.A.**

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	<u>EXPRESADO</u>	<u>%</u>
	<u>EN</u>	
	<u>DOLARES</u>	
VENTAS NETAS	88.530.69	100
(COSTO DE VENTAS)	<u>(42.749.04)</u>	<u>(48.28)</u>
UTILIDAD BRUTA	45.781.65	51.72
GASTOS DE OPERACION		
ADMINISTRACION	(469.10)	
PRODUCCION	<u>(57.542.22)</u>	<u>(58.011.32)</u>
PERDIDA EN OPERACION	(12.229.67)	
OTROS GASTOS / INGRESOS		
GASTOS FINANCIEROS	(54.346.29)	
OTROS EGRESOS	(594.61)	
OTROS INGRESOS	<u>118.82</u>	<u>(54.822.08)</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO	(67.051.75)	

**AGRICOLA
FUMIDATA S.A.**

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

(Expresado en dólares)

AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO
Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
AL FINAL DEL AÑO

1.415.04

AGRICOLA FUMIDATA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>REEXPR.MONE.</u>	<u>RESERVA REV.PATRIM.</u>	<u>RESERVA CAPITAL</u>	<u>RESULTADO ANTERIOR</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2000	200.04	(442.91)	95.909.31	---	(22.977.99)	(26.211.09)	46.477.36
APORTE SOCIOS	8.199.96						8.199.96
TRANSFERENCIAS		442.91	(95.909.31)	95.466.40			---
RESULTADOS					(26.211.09)	(40.840.66)	(67.051.75)
SALDO AL 31-12-2001	8.400.00	---		95.466.40	(49.189.08)	(67.051.75)	(12.374.43)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

RESUMEN DE LAS PRACTICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES:

AGRICOLA FUMIDATA S.A.- La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 13 de Noviembre de 1996, a la fecha cuenta con un capital suscrito pagado de US\$ 8.400.00 y un capital autorizado de US\$ 16.800.00 dividido en doscientos diez mil acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 0.04), la empresa tiene como domicilio principal la Parroquia Pedro J., Montero cantón Yaguachi Provincia del Guayas, 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 que 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. Este rubro se encuentra subestimado en aproximadamente US \$ 1.206.18; monto que los resultados de la empresa en este periodo se han visto afectados en sus gastos presentados por la cifra indicada. (**NOTA D**)

COMPAÑÍAS RELACIONADAS.-

Las transacciones que se realizan entre compañías relacionadas no tienen fecha específica 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 1998 viene incurriendo en Perdidas al igual que en el ejercicio 2001 durante este periodo la empresa no ha generado resultados que le permitan cubrir sus costos que este periodo (2001) los cuales representan el 48.28 % de sus gastos sobre este particular la administración de la compañía deberá implementar planes que permitan mejorar los resultados y tomar decisiones oportunas.

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. .

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) **CAJA- BANCOS**

Al 31 de Diciembre de 2001, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	CTA. #	EXPRESADO EN DOLARES
BANCO INTERNACIONAL	1000090059	US \$ 1.415.04

B) **CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre de 2001, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
EMPLEADOS HACIENDA	829.99
IMPUESTOS ANTICIPADOS (1)	<u>2.000.97</u>
	US\$ 2.830.96

(1) Monto correspondiente a Impuestos pagados sobre el 1 % de los activos y Retenciones en la Fuente

C) **COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre de 2001, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
BIOAGRO S.A.	17.523.54
DESESU S.A.	11.740.16
PESTIG S.A.	5.528.31
Longday S.A.	1.456.28
FOBEST S.A.	2.111.92
FREDNERS S.A.	5.908.32
WINSIE S.A.	17.555.27
EXREC S.A.	<u>3.841.48</u>
	US \$ 65.665.28

D) **PROPIEDADES - EQUIPOS**

Al 31 de Diciembre del 2001, El detalle y movimiento de las propiedades de la empresa se presentan de la Siguiete manera :

COSTO	<u>Saldo al 31- Dicbr-2000</u>	Adiciones- Transferencia	Saldo al 31- Dicbr-2001
TERRENO	74.629.83		74.629.83
EDIFICIOS	14.780.97		14.780.97
EQUIPO-INSTALAC.	90.125.87	2.839.27	92.965.14
MAQUINARIAS- DIVERSAS	---	<u>2.100.00</u>	<u>2.100.00</u>
	179.536.67	4.939.27	184.475.94
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
EDIFICIOS	(3.035.26)	(698.28)	(3.703.54)
EQUIPOS-INST-OTROS	<u>(35.682.55)</u>	<u>(7.847.16)</u>	<u>(43.529.71)</u>
	(38.687.81)	(8.545.44)	(47.233.25)
SALDO NETO	140.848.86		137.242.69

La Depreciación acumulada al 31 de Diciembre del 2001, se encontró subestimada de acuerdo al siguiente detalle :

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	SEGÚN AUDITORIA	SEGÚN BALANCE A DICBR.-2001	DIFERENCIA
EDIFICIOS	(739.04)	(698.28)	(40.76)
EQUIPOS-INST-OTROS	<u>(9.012.58)</u>	<u>(7.847.16)</u>	<u>(1.165.42)</u>
	(9.751.62)	(8.545.44)	(1.206.18)

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

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
EDIFICIO	20	5
MUEBLES - EQUIPOS	10	10
INSTALACIONES	10	10

E) **CARGOS DIFERIDOS**

Al 31 de Diciembre del 2001, este grupo presenta de la siguiente manera.

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
GASTOS PRE-OPERATIVOS	13.001.21
DIFERENCIAL CAMBIARIO	<u>146.600.88</u>
	US\$ 159.602.09

F) **OBLIGACIÓN BANCARIA**

AL 31 de Diciembre del 2001, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>CORTO PLAZO</u>	<u>LARGO PLAZO</u>	<u>TOTAL</u>
FILANBANCO (*)			
Intereses	104.744.82		104.744.82
Capital		<u>344.240.00</u>	<u>344.240.00</u>
	104.744.82	344.240.00	448.984.82

(*) Operación cancelada según certificado emitido por FILANBANCO del 06 de Mayo del 2002, en la cual señala que no mantiene deuda en cuenta ni obligaciones Directas e Indirectas.

G) **COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre del 2001, este grupo presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
CARFEDI S.A.	8.839.74
ARVECOR S.A.	1.121.88
MINERIASA S.A.	<u>9.084.90</u>
	US \$ 19.046.52

H) **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2001, este grupo presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
PROVEEDORES	1.471.45
RETENCIONES POR PAGAR	38.85
BENEFICIOS SOCIALES	142.52
VALORES POR LIQUIDAR	<u>6.981.91</u>
	US \$ 8.634.73

I) **PATRIMONIO**

El Capital social de **AGRICOLA FUMIDATA S.A.**, se presenta de la siguiente manera :

ACCIONISTAS	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
ING .FEDERICO PONCE INTRIAGO	3.472.00	41.34
ABOG. JOSE PONCE GUZMAN	2.464.00	29.33
INMOBILIARIA MENDOCINO S.A.	<u>2.464.00</u>	<u>29.33</u>
	8.400.00	100

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
RESERVA CAPITAL	95.466.40
RESULTADO ANTERIOR	(49.189.08)
RESULTADO EJERCICIO 2001	(<u>67.051.75</u>)
	US\$ (20.774.43)

En este periodo el Patrimonio de la empresa se ve afectado sobre US \$ (12.374.43) situación que pone a la empresa en una situación de riesgo para la continuidad de la empresa como negocio en marcha, particular que las autoridades de la empresa deberán tomar en consideración para el futuro de la compañía

COSTO DE VENTAS

El costo de ventas se encuentra constituido por el proceso de la explotación de producción del banano en donde la mano de obra y el transporte-fletes constituyen los mayores desembolso registrados en este rubro, su fuerza laboral en el campo viene siendo representado por personal contrato a destajo el costo aplicado viene siendo distribuido en función del desarrollo de la producción.

ASPECTOS FISCALES - TRIBUTARIOS

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2001 NO mantiene obligaciones pendientes de cumplir con el IESS, ha presentado sus declaraciones mensuales de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, así como ha presentado su declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio - 2001

La empresa por sus actividades se encuentra exenta del pago del 1.5 por mil

Según informa la administración d la empresa la compañía a la fecha NO ha sido sujeto de fiscalización por parte de la Dirección de Rentas

ASPECTOS JUDICIALES

No se pudo determinar a la fecha de esta auditoria por parte de la administración la existencia de juicios pendientes en contra de la Compañía.