

INGENIERO COMERCIAL – CPA.
Manuel Villamarin Zavala
AUDITOR - INDEPENDIENTE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

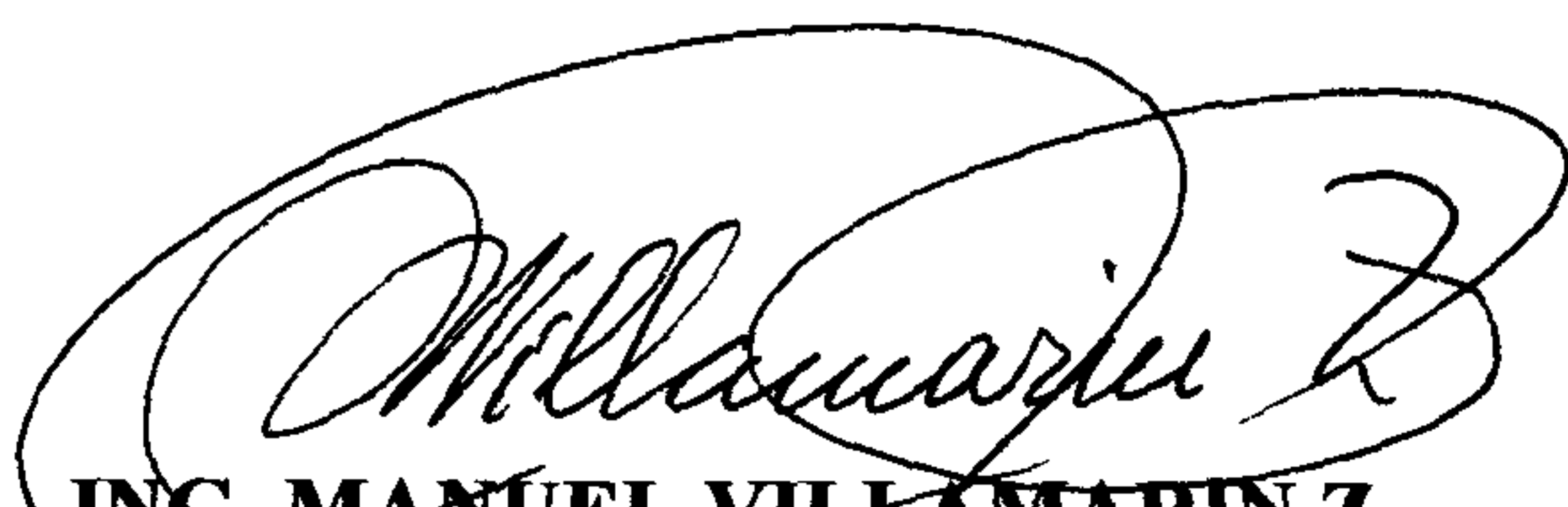
A los Socios de
ASORTEM S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados de situación de **ASORTEM S.A.** al 31 de Diciembre de 2000 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 Auditoria.
2. Nuestra Auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoria incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoria que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoria 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 auditoria efectuada establece bases razonables para mi opinión.

Ciudadela. Alborada XII Etapa Manzana.24 V.18
Teléfono: 245 - 732 Metro: 563500 Pin: 40289

3. En mi opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ASORTEM S.A.** al 31 de Diciembre de 2000 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.
4. Las condiciones económicas que se presentaron durante el año 2000 en el país, han estado Fuertemente influenciados por años anteriores por un proceso de deterioro progresivo caracterizado entre otros por las altas tasas de inflación y devaluación del sucre, la crisis generalizada del sistema financiero, la fuerte caída de la actividad económica del país. En Marzo 13 del 2000 el Congreso Nacional aprobó la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, estableciendo el canje de sucres en circulación por dólares de Estados Unidos de América a una tasa de s/ 25.000 por US \$ 1.- Como se explica en las políticas de contabilidad significativas, las autoridades establecieron un proceso de conversión de los estados financieros el 31 de Marzo del 2000 de sucres a dólares mediante la aplicación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC # 17 publicada en el Registro Oficial # 57 del 13 de Abril del año 2000 y a partir del 1ro. de Abril del 2000 los registros contables se los mantiene en dólares americanos.

Las autoridades estiman que el ritmo de ajuste de los precios y por lo tanto el índice de inflación se reducirá gradualmente en los próximos meses en el que se prevé una recuperación de la actividad económica global del país lo cual deberá estar acompañado por el fortalecimiento del sistema financiero nacional. Debido a esta situación no es posible establecer integralmente los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía nacional y las consecuencias si las hubiera, sobre la posición económica y financiera de la compañía y los resultados de sus operaciones futuras. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias de incertidumbre.



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

27 DE JUNIO del 2001

Ciudadela Alborada XII Etapa Manzana.24 V.18
Teléfono: 245 - 732 Metro: 563500 Pin: 40289

ASORTEM S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

ACTIVO

**EXPRESADO EN
DOLARES**

ACTIVO CORRIENTE

CAJA-BANCO

52.95

CUENTAS POR COBRAR

A

6.658.93

IMPUESTO ANTICIPADO

313.24

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

7.025.12

ACTIVOS NO CORRIENTE

PROPIEDAD Y EQUIPOS

B

910.252.95

OTROS ACTIVOS

C

307.387.24

TOTAL

\$ 1.224.665.31

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE

EXPRESADO EN
DOLARES

OBLIGACION BANCARIA D 514.261.88

CUENTAS POR PAGAR 920.81

TOTAL PASIVO CORRIENTE 515.182.69

OBLIGACION BANCARIA -LARGO PLAZO D 318.480.00

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL SOCIAL E 20.000.00
(500.000 ACCIONESDE \$0.04)

APORTE CAPITAL 569.89

RESERVA LEGAL 4.36

RESERVA FACULTATIVA 28.33

RESERVA REV. PATRIMONIO 87.348.85

REEXPRESIÓN. MONETARIA 586.226.80

RESULTADO ANTERIOR (190.961.38)

RESULTADO DEL EJERCICIO 2000 (112.214.23)

TOTAL PATRIMONIO 391.002.62

TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS \$ 1.224.665.31

ASORTEM S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

		<u>EXPRESADO</u>	
		<u>EN</u>	<u>%</u>
		<u>DOLARES</u>	
VENTAS NETAS		2.652.91	100
(COSTO DE VENTAS)		<u>(3.061.83)</u>	<u>(115.41)</u>
PERDIDA BRUTA		(408.92)	(15.41)
GASTOS DE OPERACION			
ADMINISTRACION-OFICINA		<u>(126.756.47)</u>	(4.778.01)
PERDIDA OPERATIVA		(127.165.39)	(4.793.43)
GASTOS FINANCIEROS	(111.357.09)		
OTROS EGRESOS	(148.662.98)		
R. E. I. (*)	<u>274.971.23</u>	<u>14.951.16</u>	
<u>PERDIDA NETA</u>		(112.214.23)	(4.229.85)

(*) RESULTADO DE EXPOSICIÓN POR INFLACION

ASORTEM S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

(Expresado en dólares)

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

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad 52.95

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
AL FINAL DEL AÑO 52.95**

ASORTEM S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>APORTE CAPITAL</u>	<u>RESERVAS</u>	<u>RESERVA REV. PATRI.</u>	<u>REEXPRESIÓN MONETARIA</u>	<u>RESULTADO ANTERIOR</u>	<u>RESULTADO DEL EJERC</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-99	20.000	569.89	32.69	493.100.62	--	--	(149.147.60)	364.555.60
TRANSFERENCIAS				(405.751.77)				(405.751.77)
REEXPR. MONETARIA					586.226.80			586.226.80
PERDIDA DEL EJERCICIO						(190.961.38)	36.933.37	(154.028.01)
SALDO AL 31-12.00	20.000	569.89	32.69	87.348.85	586.226.80	(190.961.38)	(112.214.23)	391.002.62

**RESUMEN DE LAS PRACTICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES Y
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

ASORTEM S.A.. La compañía fue constituida en cantón Balzar con domicilio en la ciudad de Guayaquil, el 06 de Agosto de 1996, a la fecha cuenta con un capital autorizado de U.S. \$40.000 y un capital suscrito pagado de US \$ 20.000.00 dividido en quinientas mil acciones ordinarias y nominativas de un mil sucre cada una (US \$ 0.04 dólares), la compañía tiene por objeto principal dedicarse a las actividades agrícolas de manera especial hacia la cañicultura (caña de azúcar) 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.

CUENTA RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

La corrección monetaria del Patrimonio (excepto Utilidades y Pérdidas Retenidas) se aplica usando la cuenta "Reserva por Revalorización del Patrimonio". Como parte del Patrimonio esta cuenta está sujeta también al ajuste de corrección monetaria anual mediante la aplicación de la NEC 17.

El saldo de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio no puede distribuirse como utilidad a los socios o accionistas, pudiendo sin embargo ser objeto de capitalización o de devolución en caso de liquidación de la empresa, las mismas que no estarán gravadas con el impuesto a la renta. También pueda ser utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) Cuentas Por Cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2000, se presenta de la Siguiete manera :

	<u>EXPRESADO</u> <u>EN</u> <u>DOLARES</u>
C.F.N.	4.430.24
SOLBANCO (*)	<u>2.228.69</u>
	\$ 6.658.93

- (*) Entidad bancaria en saneamiento por la A.G.D. valores transferidos por la C.F.N. como parte de la reprogramación de los créditos redescontados.

B) **PROPIEDADES - EQUIPOS**

Al 31 de Diciembre de 2000, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

TERRENOS INSTALACION	<u>COSTO</u>	REVALORI.	<u>DEPREC. ACUMUL.</u>	<u>SALDO NETO</u>
HACIENDA	2.082.99	172.618.59		174.701.58
PLANTACIONES	61.994.92	188.286.44	(47.408.83)	202.872.53
CONSTRUC. EN CURSO (*)	182.152.29	488.804.39	(138.555.71)	532.400.97
EQUIPOS AGRICOLAS	<u>178.93</u>	<u>218.03</u>	<u>(119.09)</u>	<u>277.87</u>
	246.409.13	849.927.45	(186.083.63)	910.252.95

(*) **SISTEMA DE RIEGO- INSTALACIONES AGRÍCOLAS- CANALES
DRENAJE- POZOS- OTROS**

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

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
INSTALACIONES ADECUAC.	10	10
EQUIPOS	10	10

C) OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre de 2000, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
GASTOS PRE-OPERATIVO	8.659.52
DIFERENCIAL CAMBIARIO	<u>383.004.58</u>
	391.664.10
(AMORTIZACIÓN ACUMULADA)	<u>(84.276.86)</u>
	307.387.24

D) **OBLIGACIONES BANCARIAS.**

AL 31 de Diciembre del 2000, este grupo presenta de la siguiente manera.

	<u>CORTO PLAZO</u>	<u>LARGO PLAZO</u>	<u>TOTAL</u>
SOLBANCO(*)			
CAPITAL	300.000.00	318.480.00	618.480.00
INTERESES	<u>214.261.88</u>		<u>214.261.88</u>
	514.261.88	318.480.00	832.741.88

(*) Entidad bancaria en saneamiento por la A.G.D.

E) **PATRIMONIO**

El capital Social de la compañía se encuentra de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>VALOR</u>
HENRY TALEB	5.000
JOHN TALEB	5.000
JOHANNA TORRES	5.000
EDUARDO MURILLO	<u>5.000</u>
	20.000

Adicionalmente el patrimonio esta constituido por:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
APORTE DE CAPITAL	569.89
RESERVA LEGAL	4.36
RESERVA FACULTATIVA	28.33
RESERVA POR REV. PATRIMONIO	87.348.85
REEXPRESIÓN MONETARIA	586.226.80
RESULTADO ANTERIOR	(190.961.38)
RESULTADO EJERCICIO 2000	<u>(112.214.23)</u>
	371.002.62

ASPECTOS GENERALES

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía ha presentado sus declaraciones de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, de manera mensual, la compañía ha presentado su declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio 1999, según informa la administración de la empresa, la compañía a la fecha no ha sido sujeto de fiscalización por parte de la Delegación de Rentas. La empresa durante el ejercicio 2000 registra problemas de liquidez para atender sus obligaciones bancarias lo que hace entrever que se encuentra en proceso de reestructuración de sus deudas con las entidades bancarias.

INGENIERO COMERCIAL - C. P. A.
MANUEL VILLAMARIN ZAVALA
AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME TRIBUTARIO DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los miembros de la Junta General de Accionistas de
ASORTEM S.A.

1. Hemos auditado el balance general de **ASORTEM S.A.**, por el año terminado al **31 de Diciembre del 2000**.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contiene errores de carácter significativo.
3. Como parte de la obtención el grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos en relación a :
 - a) Que los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía, tales registros se llevan de acuerdo con las disposiciones de Ley y sus reglamentos.
 - b) Que la información contable incluida en las declaraciones del impuesto a la renta, han sido tomada fielmente de los registros contables.
 - c) La compañía ha presentado sus declaraciones mensuales del Impuesto al Valor Agregado, IVA; Retenciones en la Fuente según informa la administración de la Empresa a la fecha la compañía no ha sido sujeto de fiscalización por parte de la Dirección General de Rentas.

4. Los resultados de nuestras pruebas, no revelaron situaciones, en las transacciones examinadas que en nuestra opinión se considere incumplimientos relevantes por parte de **ASORTEM S.A.**, con relación a las disposiciones sobre declaraciones de impuestos a la renta, impuesto al valor agregado, impuesto sobre retenciones en la fuente, incluidas en la Ley de Régimen Tributario y Financiero por el año terminado al **31 de Diciembre del 2000**.

Guayaquil, Junio 27 del 2001,



ING. MANUEL VILLAMARIN Z.
AUDITOR EXTERNO SRNAE-2- # 298