

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2007

86166

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SOCIOS DE LA EMPRESA FERMAGRI S.A.

1. Hemos practicado la Auditoría de los Estados Financieros de la empresa **LA EMPRESA FERMAGRI S.A.** por el período comprendido del 1 de enero del 2007 al 31 de diciembre del 2007, y los correspondientes estados de Situación General, de Resultados y de Situación del Patrimonio. Por el año terminado en esas fechas. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la administración de **LA EMPRESA FERMAGRI S.A.**, siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre dichos estados financieros, con base en los procedimientos de auditoría que hemos practicado.

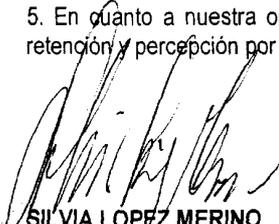
2.- La Auditoría practicada se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEAs) y principios de Auditoría Generalmente Aceptados; Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoría incluye el examen basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros y de la aplicación correcta de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs). Considero que la auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

3. La empresa no nos proporcionó el FLUJO DE FONDOS, EL ESTADO FINANCIERO EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO Y EL INFORME TRIBUTARIO:

3. En mi opinión, los Estados Financieros presentados, representan razonablemente los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa **LA EMPRESA FERMAGRI S.A.**, por el ejercicio 2007, el resultado de sus operaciones, así como estado de evolución del patrimonio y el Flujo de fondos hasta la fecha antes mencionada, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y con regulaciones vigentes emitidas por los Organismos de Control como La Superintendencia de Compañías, El Servicio de Rentas Internas y otros.

4. El contexto Ecuatoriano en el ejercicio 2007, nos muestra que el país ha logrado alcanzar una relativa estabilidad económica, y se mantiene la incertidumbre por la falta de seguridad jurídica y la galopante corrupción.

5. En cuanto a nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2007, se emitirá por separado.


SILVIA LOPEZ MERINO
AUDITORA EXTERNA
RNAE 111

Quito, 13 de Febrero del 2008

FERMAGRI S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2007

CUENTAS	Notas	SALDOS AL 31/DIC/2006	SALDOS AL31/DIC/2007
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja-Bancos	1	106.678,49	108.770,59
Cuentas por Cobrar	2	1.079.603,27	1.360.184,50
Otras cuentas por cobrar	3	201.832,25	10.820,07
Impuestos anticipados	4	55.260,26	104.275,99
Inventarios	5	663.146,74	1.379.949,65
Gastos Pagados por Anticipado	6	11.942,35	14.555,71
Total Activo Corriente		2.118.463,36	2.978.556,51
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo Fijo	7	139.090,90	192.333,59
Activo Diferido	8	2.501,43	-
Total Activos no Corriente		141.592,33	192.333,59
Otros Activos			
Inversiones LP	9	1.554,49	11.454,49
Total de Inversiones		1.554,49	11.454,49
TOTAL ACTIVO		2.261.610,18	3.182.344,59
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Deudas Financieras	10	388.000,00	400.000,00
Interese por Pagar	11	15.784,00	25.090,41
Proveedores	12	709.886,53	1.191.517,00
Otros Acreedores	13	4.496,32	7.338,82
Sueldos y Prestaciones Sociales	14	11.553,57	22.244,82
Impuestos por Pagar	15	3.634,53	10.397,45
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.133.354,95	1.656.588,50
PASIVO NO CORRIENTE			
Prestamos Accionistas	16	506.430,65	300.000,00
Total Pasivo no Corriente		506.430,65	300.000,00
TOTAL PASIVOS		1.639.785,60	1.956.588,50
PATRIMONIO			
Capital Social	17	200.000,00	430.000,00
Reserva Legal y Otros	17	64.920,73	89.797,59
Utilidad del Ejercicio	17	356.903,85	705.958,50
TOTAL PATRIMONIO		621.824,58	1.225.756,09
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.261.610,18	3.182.344,59

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

FERMAGRI S.A.
BALANCE DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2007

CUENTAS	Notas	SALDOS AL 31/DIC/2006	SALDOS AL 31/DIC/2007
INGRESOS			
Ventas Quito	18	5.734.182,06	7.031.991,08
Descuentos y Devoluciones	18	(15.385,75)	(15.488,82)
Otros Ingresos	18	2.125,08	23.935,48
TOTAL INGRESOS		5.720.921,39	7.040.437,74
COSTOS Y GASTOS			
Costo de Ventas	19	4.659.356,91	5.645.468,75
EGRESOS DEL PERIODO			
Gastos de Administracion	20	305.115,80	297.143,88
Gasto de Ventas	20	79.808,49	109.642,25
Gasto Camiones Y Vehiculos	20	172.361,91	212.322,00
Gastos Financieros	20	78.515,84	66.661,20
Gastos no Deducibles	20	2.324,48	3.241,31
Perdidas en Inversiones	20	66.534,10	-
TOTAL COSTOS Y GASTOS		5.364.017,53	6.334.479,39
UTILIDAD DEL EJERCICIO		356.903,86	705.958,35

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

FERMAGRI CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO
Saldo al 01/01/06	200.000,00	52.802,94	12.117,79	356.903,83	621.824,56
Asignación Utilidades 2006	230.000,00	24.876,86		(356.903,83)	(102.026,97)
Utilidad del Ejercicio				705.958,50	705.958,50
Saldo al 31/12/06	<u>430.000,00</u>	<u>77.679,80</u>	<u>12.117,79</u>	<u>705.958,50</u>	<u>1.225.756,09</u>

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2007

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

A- PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

Mediante resolución 06-Q-ICI-003/004 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de Septiembre de 2006, se deroga la aplicación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC que se deben aplicar hasta el 31 de diciembre del 2008, y a partir del 1 de enero de 2009 entran en vigencia las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, los nuevos estándares internacionales requieren que los Estados Financieros se presenten de manera que sean comparables en el exterior, las normas NIIF consideran su aplicación en el ejercicio 2008.

Identificación de la Compañía

FERMAGRI S.A., es una compañía ecuatoriana, domiciliada en la ciudad de Quito, y existe bajo las leyes ecuatorianas, se constituye en Quito Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador, desde su inscripción en el Registro Mercantil el 3 de Junio de 1998, el plazo de duración es de 50 años.

Operaciones

La empresa desde su creación hasta la fecha ha cumplido algunos de sus objetos sociales como es la Importación, comercialización y distribución de productos agrícolas.

Objeto Social, se ha creado con el objeto social de la comercialización de insumos o productos elaborados de origen agropecuario, avícola e industrial.

Base de Presentación de los Estados Financieros

La compañía registra sus transacciones a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas que ocurrieron las transacciones y bajo la norma de lo devengado, persiguiendo la presentación de sus estados contables de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de acuerdos con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, con las regulaciones pertinentes contenidas en la Ley de Impuesto a la Renta y su Reglamento, y en la Ley de Compañías y sus regulaciones. El ejercicio económico comprende de enero a diciembre de cada año.

Negocio en Marcha

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2007

FERMAGRI S.A., parte del supuesto de continuidad de las operaciones del ente contable es una compañía con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución. La empresa ha generado durante el ejercicio económico con fecha al 31 de diciembre de 2007 ventas, compras, activos y pasivos.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el servicio prestado independientemente de su cobro y los beneficios significativos de su propiedad han sido transferidos al comprador.

Propiedad, Maquinaria y Equipo

Los saldos de activos fijos se registran al costo de adquisición y están constituidas principalmente por: Muebles y Enseres, Equipos de oficina, Vehículos, Equipos de Computación, Instalaciones y Mejoras, Equipo Menor.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada.

Los activos fijos que la empresa compra, se registran directamente en un comprobante de egreso al momento de la compra, para lo cual el valor del IVA se encuentra agregado al costo del activo.

Depreciación

En cuanto a los porcentajes de depreciación utilizados por la empresa tenemos los siguientes:

Muebles y Enseres	10.00%
Equipos de Oficina	10.00%
Vehículos	20.00%
Equipo de Computación	33.00%
Instalaciones y Mejoras	10.00%
Equipo Menor	10.00%

Consistencia de Presentación:

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período a otro.

Cargos Diferidos

La empresa al 31 de diciembre del 2007 cierra la cuenta por los cargos diferidos los pagos por adecuaciones y construcciones, en vista que se terminó la respectiva amortización.

Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades el ejercicio antes de impuestos.

Impuesto a la Renta

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2007

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la compañía, está gravada con una tarifa del 25%, sin inversión, pero en la misma Ley CAPITULO VII SECCION I ART. 38 le autoriza a que pague el 15% siempre y cuando el 10% restante se reinvierta en la capitalización, para lo cual la compañía deberá efectuar el aumento de capital por el valor señalado con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión.

Emisión de Balances

La contabilidad se lleva en un sistema computarizado propio de la empresa, es un paquete que permite la emisión de balances mensuales, semestrales o anuales, el sistema es confiable y da cierta seguridad de los registros, el sistema tiene módulos para: Contabilidad, Facturación, Cartera, Clientes y Proveedores.

Cuentas por Cobrar

Se registra en esta cuenta los saldos pendientes de cobro a clientes por la venta de producto, Documentos por Cobrar, Anticipo Proveedores y Préstamos Empleados.

Provisiones para Cuentas por Cobrar

La compañía durante el ejercicio con corte al 31 de diciembre del 2007 ha realizado la respectiva provisión de reserva del 1% de reserva de incobrabilidad del saldo insoluto de sus cuentas por cobrar.

Inventarios

La empresa al 31 de diciembre del 2007 registra inventarios en las cuentas de Agroquímicos, Fertilizantes, maneja costos directos en cada una de sus facturas emitidas, el inventario no excede del valor de mercado.

Inversiones en acciones y participaciones

La empresa al 31 de diciembre del 2007, adquiere por un valor de USD 9.900 una inversión en la empresa Quimandes, como socio mayoritario con un 99% de las acciones, las mismas que fueron verificadas según la escritura de constitución en la Notaría Trigésima Primera del Cantón de Guayaquil con la Dra. Natacha Leonor Roura Game el 30 de Julio del 2007, registro de la inversión bajo el Método de Costo.

Inversiones Temporales

La empresa al 31 de diciembre del 2007 registra inversiones temporales en CORPEI, que son valores que le retienen en cada importación, base registro al costo.

Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Partes Relacionadas

La compañía al 31 de diciembre del 2007 tiene compañías relacionadas a la empresa TOTTORI ENTERPRISES, que es socia mayoritaria y con quien tiene a su vez relaciones comerciales.

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2007

Subsidiarias

La empresa no tiene ni es subsidiaria de otras empresas.

Responsabilidad de la Administración

La compañía tiene para la Administración al Gerente General, mismo que ha firmado la carta de representación y ha entregado el cuestionario de control interno; y está siempre pendiente de los temas financieros y contables de la empresa.

Organización de la Empresa

La empresa tiene un organigrama estructural y funcional, donde se muestren niveles de jerarquía y de responsabilidad, la Gerencia General es la encargada de emitir disposiciones.

Propiedad Intelectual

La compañía no registra en propiedad intelectual alguno

Precios de Transferencia

Durante el año 2007, la empresa no registra un monto superior a \$300.000,= con relacionados del exterior.

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2007

B. PRINCIPALES CUENTAS CONTABLES ANALIZADAS

Al 31 de diciembre del 2007.

1. CAJA Y EQUIVALENTES:

Esta cuenta se conforma de la siguiente manera:

DETALLE	SALDO 31-Dic-06	SALDO 31-Dic-07
Caja Chica Quito	1.000,00	1.000,00
Caja Chica Guayaquil	600,00	600,00
Fondos Rotativos	1500,00	900,00
Bco. Bolivariano	76.751,77	101.534,20
Bco. Del Pichincha	23.832,15	2.363,37
Bco. Del Pacifico	2.994,57	2.373,02
TOTAL	106.678,49	108.770,59

Corresponde a fondos de libre disponibilidad que la empresa requiere para su normal operación.

2.- DOCUMENTOS POR COBRAR:

Se compone del siguiente detalle:

CUENTA	SALDO 31-Dic-06	SALDO 31-Dic-07
CLIENTE QUITO	982.146,45	1.130.498,55
CLIENTE GUAYAQUIL	102.731,85	251.359,06
Cheques Protestados	1.713,55	2.757,82
Provisión de Cuentas Incobrables Quito	-9.723,37	-21.028,41
Provisión de Cuentas Incobrables Guayaquil	-1.006,61	-3.402,52
TOTAL	1.079.603,27	1.360.184,50

Clientes por cobrar la empresa maneja una cartera de 30, 60, 90 días.

CUENTAS POR COBRAR ROTACION DE CARTERA VENCIDA				
30	60,00	90	Mas 90	Total
543.388,75	587.627,28	137.442,35	113.397,33	1.381.855,71
0,39	0,43	0,10	0,08	1

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2007

3.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La empresa tiene en otras cuentas por cobrar los siguientes rubros:

DETALLE	SALDO 31-Dic-06	SALDO 31-Dic-07
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Anticipo Proveedores	185.150,44	1.586,69
Otras cuentas por Liquidar	7.894,36	188,90
Deposito en Garantía	8.787,45	3.287,44
Cuentas por Cobrar HELIOPOTASSE	0,00	4.429,66
Cuentas por Cobrar QUIMANDES	0,00	957,38
Cuentas por Cobrar DR. SOLORZANO	0,00	240,00
Cuentas por Cobrar COMPO GMBH	0,00	130,00
TOTAL	201.832,25	10.820,07

4.- IMPUESTOS ANTICIPADOS:

La cuenta impuestos anticipados, esta compuesta de los siguientes rubros:

CUENTA	SALDO 31-Dic-06	SALDO 31-Dic-07
CREDITOS FISCALES		
Impuestos Retenidos (a)	55260,26	103615,27
Crédito Tributario, 2006 (b)	0,00	660,72
TOTAL IMPTOS. ANTICIPADOS	55.260,26	104.275,99

RETENCIONES EN LA FUENTE

(a) Corresponde a las retenciones que le efectuaron en el periodo de enero a diciembre del 2007.

(b) Crédito Tributario: La empresa registra en esta cuenta el saldo de retenciones en la fuente que le quedo luego de pagar el impuesto a la renta del año 2006.

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2007

5.- INVENTARIOS

La cuenta inventarios se compone de los siguientes rubros:

INVENTARIOS	DIC.06	DIC.07
Total Inventario de Fertilizantes	634.114,35	1.156.902,08
Total Inventario de Agroquímicos	21.981,36	27.163,26
Total Bodega en Procesos	0,00	631,64
Importaciones en tránsito	7.062,00	6.312,67
Inventario en Tránsito	0,00	188.940,00
Total Inventarios	663.157,71	1.379.949,65

Los costos aplicados en la compañía corresponden al precio de costo, el precio no supera al valor de mercado.

6.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El siguiente es el resumen de gastos anticipados.

CUENTA	SALDO 31-Dic-06	SALDO 31-Dic-07
SEGUROS		
Incendio Instalaciones	111,53	182,55
Incendio Inventarios	2.040,02	2.839,53
Robo y Asalto	249,71	438,33
Vehículos	7.301,70	8.349,86
Accidentes Personales	1.284,34	1.440,16
Fidelidad	133,96	138,69
Responsabilidad Civil	107,08	257,69
Equipo Electrónico	71,49	87,58
Transporte Interno	642,52	821,32
TOTAL GASTOS ANTICIPADOS	11.942,35	14.555,71

La empresa tiene asegurado todos sus activos e inventarios, contra incendio, robo, responsabilidad civil, fidelidad, transporte, el seguro tomado ha sido por un año, mismo que se vence en agosto 2008.

Las principales pólizas son:

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2007

No.	DETALLE	No. POLIZA	FECHA INICIO	FECHA VCTO.	SUMA ASEGURADA	VALOR PRIMA
1	ACC. PERS.	70	12/08/2007	12/08/2008	340.000,00	1.804,93
2	INCENDIO	326	12/08/2007	12/08/2008	90.000,00	234,63
3	INCENDIO	327	12/08/2007	12/08/2008	1.400.000,00	3.649,97
4	RESP. CIVIL	66	12/08/2007	12/08/2008	30.000,00	300,82
5	TRANSPORTE	195	12/08/2007	12/08/2008	35.000,00	1.052,87
6	FIDELIDAD PR.	56	12/08/2007	12/08/2008	7.500,00	188,01
7	EQUIPO ELEC.	135	12/08/2007	12/08/2008	14.903,46	112,36
8	ROBO	229	12/08/2007	12/08/2008	80.000,00	561,54
9	VEHÍCULOS	400	12/08/2007	12/08/2008	283.000,00	10.783,46
Total					2.280.403,46	18.688,59

7.- ACTIVOS FIJOS:

La propiedad, mobiliario y Equipo en poder de la empresa es el siguiente:

CUENTA	% Deprec	SALDO 31-Dic-06	SALDO 31-Dic-07
BIENES DEPRECIABLES			
Muebles y Enseres Quito	10%	12.029,89	12.174,66
Muebles y Enseres Guayaquil	10%	893,28	893,28
Equipo de Oficina Quito	10%	2.854,20	6.867,15
Equipo de Oficina Guayaquil	10%	678,93	678,93
Equipo de Computación Quito	33%	35.225,75	20.105,75
Equipo de Computación Guayaquil	33%	2.176,58	963,21
Vehículos Quito	20%	335.975,08	324.884,08
Herramientas Quito	10%	2.705,94	2.705,94
Total Bienes Depreciables		392.539,65	369.273,00
DEPRECIACIONES			
Muebles y Enseres Quito		-5.453,23	-6.545,94
Muebles y Enseres Guayaquil		-429,88	-502,52
Equipos de Oficina Quito		-1.277,08	-1.357,11
Equipos de Oficina Guayaquil		-460,08	-522,34
Equipos de Computación Quito		-28.723,41	-13.885,28
Equipos de Computación Guayaquil		-2.125,21	-298,98
Vehículos Quito		-214.170,33	-176.784,22
Vehículos Guayaquil		0,00	0,00
Herramientas Quito		-809,53	-1.030,26
Total Depreciaciones		-253.448,75	-200.926,65
TOTAL ACTIVOS DEPRECIABLES		139.090,90	168.346,35
BIENES NO DEPRECIABLES			
TERRENOS (a)		0,00	23.987,24
Total Bienes NO Depreciables		0,00	23.987,24
TOTAL ACTIVOS FIJOS		139.090,90	192.333,59

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2007

(a) La empresa recibió como parte de pago un terreno del cliente Finanflor, que tenía facturas pendientes de pago, la empresa procede a realizar un Estudio de Tasación del Terreno en AVALUAC Cía. Ltda., registrando así el 27,82% del valor obtenido USD 23.987,24

MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS:

CUENTA	SALDO 31-dic-06	compras	bajas	SALDO 31-dic-07
BIENES DEPRECIABLES				
Muebles y Enseres Quito	12.029,89	326,82	182,05	12.174,66
Muebles y Enseres Guayaquil	893,28			893,28
Equipo de Oficina Quito	2.854,20	4.366,87	353,92	6.867,15
Equipo de Oficina Guayaquil	678,93			678,93
Equipo de Computación Quito	35.225,75	4.174,45	19.294,44	20.105,75
Equipo de Computación Guayaquil	2.176,58	907,21	2.120,58	963,21
Vehículos Quito	335.975,08	92.073,20	103.164,19	324.884,08
Herramientas Quito	2.705,94			2.705,94
Total Bienes Depreciables	392.539,65	101.848,55	125.115,18	369.273,00

Las adquisiciones más importantes se refieren a compra de vehículos, un camión y una camioneta para renovar los que se dieron de baja.

8.- ACTIVO DIFERIDO

El activo diferido que se mantuvo hasta dic.06 en el año 2007 se ha terminado la amortización de los mismos.

9.- OTROS ACTIVOS-INVERSIONES LARGO PLAZO.

La empresa tiene inversiones a largo plazo como sigue

CUENTA	SALDO 31-dic-06	SALDO 31-dic-06
INVERSIONES LARGO PLAZO		
Certificado CORPEI	1.554,49	1.554,49
INVERS QUIMANDES (QUIMICO LOS ANDES) (a)	0,00	9.900,00
Total Inversiones	1.554,49	11.454,49

(a) Corresponde a la compra de 99% de acciones de la empresa QUIMIANDÉS, Químico de los Andes S.A. con fecha 30 de junio.07

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2007

10.- DEUDAS FINANCIERAS

La empresa tiene los siguientes valores en deudas financieras:

Detalle	SALDO 31-Dic-06	SALDO 31-Dic-07
DEUDA FINANCIERA		
Préstamo Banco Bolivariano	238.000,00	150.000,00
Préstamo Banco del Pichincha	150.000,00	250.000,00
Total Deuda Financiera	388.000,00	400.000,00

La empresa tiene dos operaciones de crédito con el Banco Bolivariano y Pichincha:

Dic.12.07	150,000.00	operación 85784, prenda industrial 11.57%
Sep.24.07	50,000.00	Préstamo a 150 días 10,5%
Sep.24.07	50,000.00	Préstamo a 182 días 10,5%
Sep.24.07	50,000.00	Préstamo a 93 días 10,5%
Dic.13.07	50,000.00	Préstamo a 151 días 10,5%
Dic.13.07	50,000.00	Préstamo a 151 días 10,5%
Total	400,000.00	

La empresa tiene entregado como garantía la prenda industrial, misma que no está registrada en el balance como cuentas contingentes

11.- INTERESES POR PAGAR

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

CUENTA	SALDO 31-Dic-06	SALDO 31-Dic-07
INTERESES POR PAGAR		
Banco Bolivariano	3.056,50	5.500,00
Banco del Pichincha	4.566,66	4.404,16
Castro Eric	0,00	2.946,25
Tottori Enterprises cp	8.160,84	5.520,00
Lacey Holding Corp	0,00	6.720,00
TOTAL DE INTERESES POR PAGAR	15.784,00	25.090,41

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2007

Eric Castro, TOTTORI ENTERPRISES y LACEY HOLDING CORP, reciben intereses como socios prestamistas, de acuerdo a convenio establecido, valor que supera el rendimiento en el mercado.

12.- PROVEEDORES

El saldo de esta cuenta es como sigue:

CUENTA	SALDO 31-Dic-06	SALDO 31-Dic-07
PROVEEDORES LOCALES		
TOTAL PROVEEDORES	709.886,53	1.191.517,00

Corresponden a compras con pagos a 30, 60 y hasta 90 días.

13.- OTROS ACREEDORES

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

CUENTA	SALDO 31-Dic-06	SALDO 31-Dic-07
CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS		
Anticipo Clientes	516,78	87,88
Cuentas por Liquidar C/P	0,00	6.080,12
Provisión Cuentas Por Pagar	3.979,54	1.170,82
Total Cuentas por Pagar Terceros	4.496,32	7.338,82

14.- SUELDOS Y PRESTACIONES SOCIALES POR PAGAR

El saldo de esta cuenta es como sigue:

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2007

CUENTA	SALDO 31-Dic-06	SALDO 31-Dic-07
APORT. Y RETENCIONES IESS		
Aporte Personal	1.423,41	1.556,76
Aporte Patronal	1.858,62	2.022,96
Préstamos Quirografarios	19,80	0,00
Total Aportaciones al IESS	3.301,83	3.579,72
PROV. PRESTAC. SOCIALES		
Décimo Tercero	1.022,66	1.621,43
Décimo Cuarto	1.572,95	1.748,43
Vacaciones	1.983,32	7.656,82
Fondos de Reserva	3.672,81	7.638,42
Total Prov. Prestac. Sociales	8.251,74	18.665,10
TOTAL SUELDO Y BENEFICIOS	11.553,57	22.244,82

Corresponde a los sueldos y beneficios sociales que por ley corresponde a los empleados y trabajadores de la compañía.

15. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo que presenta al 31 de diciembre es el siguiente:

Detalle	SALDO 31-Dic-06	SALDO 31-Dic-07
IMPUESTOS POR PAGAR		
Retenciones en la Fuente IVA	3528,74	8698,15
IVA por Pagar	105,79	1061,45
Impuesto a la Renta por Pagar	0,00	637,85
Total impuestos por Pagar	3.634,53	10.397,45
TOTAL IMPTOS POR PAGAR	3.634,53	10.397,45

Valores que corresponde retener para pago al siguiente mes.

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2007

16.- PASIVOS A LARGO PLAZO:

El saldo de esta cuenta es como sigue:

CUENTA	SALDO 31-Dic-06	SALDO 31-Dic-07
PASIVO LARGO PLAZO		
Andrade Carlos	202.572,26	0,00
Castro Eric	101.286,13	60.000,00
Tottori Enterprises	202.572,26	120.000,00
Lacey Holding corp l/p	0,00	120.000,00
Total Prestamos Accionistas	506.430,65	300.000,00

Son operaciones de préstamos con socios, interés 9% anual

17. PATRIMONIO

El patrimonio está conformado de la siguiente manera:

CUENTA	SALDO 31-dic-06	SALDO 31-dic-07
CAPITAL SOCIAL		
Andrade Carlos	80.000,00	0,00
Castro Eric	40.000,00	86.000,00
Tottori Enterprises Limited	80.000,00	172.000,00
Lacey Holding Corp	0,00	172.000,00
Total Capital Social	200.000,00	430.000,00
RESERVA LEGAL Y OTRAS		
Reserva Legal	52802,94	77679,80
Reserva de Capital	12117,79	12117,79
Total Aporte Futuras Capitalizaciones	64.920,73	89.797,59
UTILIDAD O PERDIDA		
Utilidades anteriores	356.903,86	0,00
Utilidad del ejercicio		705958,54
Total Utilidades Acumuladas	356.903,86	705.958,54
TOTAL PATRIMONIO	621.824,59	1.225.756,13

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2007

CAPITAL SOCIAL

El capital social de la empresa se encuentra estructurado de la siguiente forma:

ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL

FERMAGRI S.A.

Año 2007

SOCIOS	NOMBRES	ACCIONES	VALOR		%
			ACCION	TOTAL	
1	TOTTORI ENTERPRISES LIMITED	172.000	\$ 1.00	172.000	40
2	LACEY HOLDING CORP.	172.000	\$ 1.00	172,000	40
3	ERIC CASTRO CORAY	86.000	\$ 1.00	86,000	20
TOTAL CAPITAL SOCIAL		430.000	\$ 1.00	430,000	100

La empresa con fecha mayo 30 del 2007, realiza un aumento de Capital y reforma al estatuto, el la Notaria Trigésima Primera del Cantón Guayaquil, con la Dra. Natacha Leonor Roura Game.

RESERVA LEGAL

La ley requiere que se transfiera a la Reserva Legal por lo meno el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva alcance por lo menos el 50% de capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

RESERVA DE CAPITAL

Corresponde a los saldos de la Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio de años anteriores, que se originaron por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, que es la conversión de los Estados Financieros para efectos de aplicar el Esquema de Dolarización, el saldo de esta cuenta puede ser utilizado para futuros aumentos de capital.

18.- INGRESOS:

Los ingresos de enero a diciembre del 2007, son como sigue:

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2007

CUENTA	SALDO 31-Dic-06	SALDO 31-Dic-07
VENTAS		
Agroquímicos con IVA 12%	62,50	4062,50
Fertilizantes con IVA 12%	31.037,40	69209,40
Agroquímicos sin IVA	6.257,99	167738,47
Fertilizantes sin IVA	5.696.824,17	6790980,71
Total Ventas	5.734.182,06	7031991,08
DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES		
Dev. Ventas de Fertilizantes sin IVA	-15385,75	-15488,82
TOTAL DESCTO Y DEVOLUC.	-15.385,75	-15488,82
OTROS INGRESOS		
Interés ganado Clientes	68,61	177,37
Otros Ingresos	2.056,47	23758,11
Total Otros Ingresos	2.125,08	23935,48
TOTAL INGRESOS	5.720.921,39	7040437,74

Otros ingresos se componen de la venta de varios activos fijos que se dieron de baja en el ejercicio 2007.

19. COSTO DE VENTAS:

El costo de ventas es el siguiente:

CUENTA	SALDO 31-Dic-06	SALDO 31-Dic-07
COSTOS DE VENTAS		
Costo de Ventas Agroquímicos	4.651,35	125941,15
Costo de Ventas Fertilizantes	4.654.705,56	5519527,60
Total Costo de Ventas	4.659.356,91	5.645.468,75

Alrededor del 80% es el costo de ventas de la empresa, en sus ventas de enero a diciembre del 2007.

La empresa tiene el sistema de costos de venta por cada factura emitida tiene un costo individual, en cada producto, mismo que al final de cada mes es acumulado en esta cuenta.

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2007

La empresa registra en el costo el precio de compra, derechos de importación, transporte, e impuestos.

20.- GASTOS

El saldo que presenta la empresa al 31 de Diciembre del 2007 es el siguiente:

Detalle	SALDOS AL 31/DIC/2006	SALDOS AL 31/DIC/2007
EGRESOS DEL PERIODO		
Gastos de Administración	305.115,80	297.143,88
Gasto de Ventas	79.808,49	109.642,25
Gasto Camiones Y Vehículos	172.361,91	212.322,00
Gastos Financieros	78.515,84	66.661,20
Gastos no Deducibles	2.324,48	3.241,31
Perdidas en Inversiones	66.534,10	-
TOTAL DE GASTOS	704.660,62	689.010,64

20.- CONTINGENCIAS

A.- Situación Tributaria

La empresa ha recibido una notificación preventiva de sanción No. RNO-GTR-OMDE2007-02077 se encontraba en mora con las declaraciones del mes de agosto de IVA y Retenciones en la Fuente.

También ha presentado peticiones de rectificación de errores en las declaraciones con fecha 7 de Agosto del 2007 de Impuesto al Valor Agregado en los meses de Julio a Septiembre y Noviembre y de Retenciones en la Fuente de los meses de Julio a Noviembre del ejercicio fiscal 2006 con fecha, con fecha 5 de Noviembre del 2007 Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente a los meses de Enero, febrero, abril a junio del ejercicio fiscal 2006, con fecha 29 de noviembre del 2007 Impuesto al Valor Agregado de enero y febrero del 2007.

La empresa de enero a diciembre del 2007, ha tratado de cumplir con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas con la administración.

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2007

APLICACIÓN NIIF:

ANTECEDENTES Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 348 de lunes 4 de septiembre del 2006, normó lo siguiente, la contabilidad se llevará:

Artículo 1. Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Artículo 2. Disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

Para la correcta aplicación de NIIF, se recomienda que se traslade los estados financieros por primera vez al balance inicial del 2008.

La empresa no ha entrado todavía en este proceso, se recomienda lo tome en cuenta lo antes posible a fin de no tener un alto impacto.