



J. Paulino Labre A.

CASILLA 10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

1.2 14 de mayo del 2003

Com. Doragro

03. 03. 2003

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

- 1.1 A los señores Accionistas de
Dr. Agro S. A. Doragro
Montalvo, Prov. de Los Ríos

- 1.3 1. Hemos auditado el balance general de Dr. Agro S. A. Doragro al 31 de diciembre del 2001, y los estados conexos de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la
1.6 Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

2. Excepto por lo que se explica en el párrafo siguiente, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que
1.7 una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría
1.8 incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.
1.9

3. Debido a que fuimos contratados como auditores externos en una fecha posterior al 31 de diciembre del 2001, no observamos la toma física del inventario que ascendía a US\$ 848,210 a esa fecha, y debido a la naturaleza de los registros contables de la Compañía, no nos fue posible satisfacernos por medio de otros procedimientos de auditoría de las cantidades y valuación del inventario.

4. La Compañía no ha dado cumplimiento a lo dispuesto por el Servicio de Rentas Internas (S. R. I.) relativo al envío de información sobre Retenciones en la fuente del impuesto a la renta correspondiente a los años 2000 y 2001. Además, tenía pendiente de pago impuestos municipales y otros de los años 2001 y 2002.

5. En nuestra opinión, excepto por el efecto de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que podrían haberse determinado como necesarios, por lo comentado en los párrafos 3 y precedente, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Dr. Agro S.A. Doragro al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


Econ. S. Paulino Labre A.
Reg. Nac. 8538
SC-RNAE 156

DR. AGRO S. A. DORAGRO

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2001

v.5

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Bancos	US\$ 23,470
Cuentas por cobrar (Nota B)	18,278
Inventarios (Nota C)	<u>848,210</u>

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE 889,958

ACTIVOS FIJOS (Nota D) 4,042

US\$ 894,000

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (Nota E)	US\$ 534,293
Gastos acumulados por pagar (Nota F)	908
Impuesto a la renta por pagar	<u>1,286</u>

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 536,487

PATRIMONIO:

Acciones ordinarias y nominativas - autorizadas, suscritas y en circulación 20.000, de valor nominal US\$ 0.04 cada una	800
Aportes de accionistas	352,761
Ganancias acumuladas (Nota G)	95
Ganancia del ejercicio	<u>3,857</u>

357,513

US\$ 894,000

Ver notas a los estados financieros.

DR. AGRO S. A. DORAGRO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

INGRESOS DE OPERACIONES:

Ventas netas	US\$ 1,324,045
Intereses ganados	<u>101</u>
	1,324,146

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES:

Costo de ventas	1,278,607
Gastos de administración	39,051
Gastos financieros	<u>437</u>
	<u>1,318,095</u>

GANANCIA ANTES DE LA PARTICIPACION DE LOS
TRABAJADORES Y DEL IMPUESTO A LA RENTA

6,051

Participación de los trabajadores en la ganancia (Nota H)

(908)

Impuesto sobre la renta (Nota I)

5,143
(1,286)

GANANCIA NETA

US\$ 3,857

Ver notas a los estados financieros.

DR. AGRO S. A. DORAGRO

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes de accionistas</u>	<u>Ganancias acumuladas</u>	<u>Ganancia del ejercicio</u>
Saldo al 1 de enero del 2001	US\$ 200	US\$ 795,190	US\$ -	US\$ 95
Emisión de acciones	600			
Retiro de accionistas		(442,429)		
Ganancia neta				3,857
Trasferencia	—	—	95	(95)
Saldo al 31 de diciembre del 2001	<u>US\$ 800</u>	<u>US\$ 352,761</u>	<u>US\$ 95</u>	<u>US\$3,857</u>

Ver notas a los estados financieros.

DR. AGRO S. A. DORAGRO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:

Ganancia neta		US\$ 3,857
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciación	US\$ 217/	
Ajuste	<u>189,683.</u>	
Total ajustes		189,900 /
Cambios en activos y pasivos		
Aumento en cuentas por cobrar	(18,278)	
Aumento en inventarios	(52,820)	
Aumento en cuentas por pagar	(534,659)	
Aumento en gastos acumulados por pagar	(908)	
Aumento en impuesto a la renta por pagar	<u>(1,286)</u>	<u>(607,951)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(414,194)
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisiciones de activo fijo	<u>(4,259)</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(4,259)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Entrega a accionistas	<u>441,828</u>	
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		<u>441,828</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento neto durante el año		23,375
Saldo del efectivo al inicio del año		<u>95</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		US\$ <u>23,470</u>

Ver notas a los estados financieros.

DR. AGRO S. A. DORAGRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

Dr. Agro S.A. Doragro (la Compañía) está constituida desde el 9 de marzo del 2000 en Babahoyo. Tiene por objeto dedicarse a la venta de productos agrícolas, así como a la explotación agrícola en todas sus fases, y ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con su objeto social.

Bases de presentación. - La Compañía mantiene sus registros contables en U.S. dólares y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) # 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador con la aprobación del Servicio de Rentas Internas (SRI), Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías.

Los inventarios están valuados a su costo promedio de adquisición, el cual no excede el valor de mercado.

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas hasta marzo 31/2000 de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Edificio	20	5
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	5	20

Los intereses ganados son registrados de acuerdo con el método del devengado durante el período en que se originan.

DR. AGRO S. A. DORAGRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

B. CUENTAS POR COBRAR:

Cientes	US\$ 18,463
Provisión para cuentas incobrables	<u>(185)</u>
	US\$ 18,278
	<u> </u>

C. INVENTARIOS:

Mercaderías	US\$ 848,210
	<u> </u>

D. ACTIVOS FIJOS:

Saldo al 31 de diciembre del 2000	US\$ -	
Adquisiciones	<u>4,259</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2001	<u>4,259</u> ✓	
Depreciación acumulada:		
Saldo al 31 de diciembre del 2000	-	
Adiciones	<u>217</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2001	<u>217</u>	
	Neto	US\$ 4,042
		<u> </u>

E. CUENTAS POR PAGAR:

Proveedores	US\$ 533,659
Obligaciones tributarias	<u>633</u>
	US\$ 534,292
	<u> </u>

DR. AGRO S. A. DORAGRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

F. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Participación de los trabajadores US\$ 908

G. GANANCIAS ACUMULADAS:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc..

H. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA GANANCIA:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes en el País, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

I. IMPUESTO A LA RENTA:

Durante el ejercicio fiscal del año 2001, de acuerdo con las leyes tributarias la tarifa impositiva fue del 25% aplicable a las ganancias gravables de la Compañía, la cual no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias.

J. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2001, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Accionistas:

Aportes entregados US\$ 352,761

K. EVENTOS POSTERIORES:

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (14 de mayo del 2003), no se han producido eventos o transacciones que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.
