



*S. Paulino Labre A.*

CASILLA 10485  
GUAYAQUIL - ECUADOR

9 de julio del 2003

100.959

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

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

1. Hemos auditado el balance general de Dr. Agro S. A. Doragro al 31 de diciembre del 2002, 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 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 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 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.
3. Debido a que fuimos contratados como auditores externos en una fecha posterior al 31 de diciembre del 2002, no observamos la toma física del inventario que ascendía a US\$ 943,756 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 al año 2002. Además, tenía pendiente de pago impuestos municipales y otros del año 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 2002, 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 2002

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Bancos	US\$ 20,456
Cuentas por cobrar (Nota B)	15,574
Inventarios (Nota C)	<u>943,756</u>

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE 979,786

ACTIVOS FIJOS (Nota D) 10,124

US\$ 989,910

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (Nota E)	US\$ 307,211
Gastos acumulados por pagar (Nota F)	815
Impuesto a la renta por pagar	<u>95</u>

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 308,121

PATRIMONIO:

Acciones ordinarias y nominativas - autorizadas, suscritas y en circulación 20.000, de valor nominal US\$ 0.04 cada una	800
Aportes de accionistas	670,321
Ganancias acumuladas (Nota G)	6,146
Ganancia del ejercicio	<u>4,522</u>

681,789

US\$ 989,910

Ver notas a los estados financieros.

DR. AGRO S. A. DORAGRO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

INGRESOS DE OPERACIONES:

Ventas netas	US\$ 1,072,748
Intereses ganados	<u>109</u>
	1,072,857

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES:

Costo de ventas	975,375
Gastos de administración y ventas	<u>92,050</u>
	1,067,425

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

5,432

Participación de los trabajadores en la ganancia (Nota H)

(815)

Impuesto sobre la renta (Nota I)

4,617

(95)

GANANCIA NETA

US\$ 4,522

4,522

Ver notas a los estados financieros.

DR. AGRO S. A. DORAGRO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL 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 2002	US\$ 800	US\$ 352,761	US\$ 95	US\$ 3,857
Participación trabajadores, año 2001				908
Impuesto a la renta, año 2001				1,286
Transferencia			6,051	(6,051)
Entrega de accionistas		317,560		
Ganancia neta	—	—	—	<u>4,522</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>US\$ 800</u>	<u>US\$ 670,321</u>	<u>US\$ 6,146</u>	<u>US\$ 4,522</u>

Ver notas a los estados financieros.

DR. AGRO S. A. DORAGRO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

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

Ganancia neta		US\$ 4,522
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Depreciación	US\$ 1,462	
Ajuste	<u>178,101</u>	
Total ajustes		179,563
Cambios en activos y pasivos		
Disminución en cuentas por cobrar	2,704	
Aumento en inventarios	(95,545)	
Disminución en cuentas por pagar	229,562	
Disminución en gastos acumulados por pagar	93	
Disminución en impuesto a la renta por pagar	<u>(1,191)</u>	<u>138,015</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		322,090
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisiciones de activo fijo	<u>(7,544)</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(7,544)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Entrega de accionistas	<u>(317,560)</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(317,560)</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Disminución neta durante el año		(3,014)
Saldo del efectivo al inicio del año		<u>23,470</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		US\$ <u>20,456</u>

Ver notas a los estados financieros.

DR. AGRO S. A. DORAGRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

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 2002

B. CUENTAS POR COBRAR:

Cientes	US\$ 17,736
Provisión para cuentas incobrables	<u>(2,162)</u>
	<u>US\$ 15,574</u>

C. INVENTARIOS:

Mercaderías	<u>US\$ 943,756</u>
-------------	---------------------

D. ACTIVOS FIJOS:

Saldo al 31 de diciembre del 2001	US\$ 4,259
Adquisiciones	<u>7,544</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>11,803</u>
Depreciación acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre del 2001	217
Adiciones	<u>1,462</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>1,679</u>
	Neto
	<u>US\$10,124</u>

E. CUENTAS POR PAGAR:

Proveedores	US\$ 304,911
Obligaciones tributarias	<u>2,300</u>
	<u>US\$ 307,211</u>

DR. AGRO S. A. DORAGRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

F. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Participación de los trabajadores US\$ 815

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 2002, 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 2002, 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\$ 670,321

K. EVENTOS POSTERIORES:

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (9 de julio 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.

---