

SECRETARIA DE COMERCIO  
SECRETARIA - RECEPCION  
RECIBIDO

Fecha: 12 MAYO 2000  
Hora: Dora Dora García

**AGRICOLA BANANERA COMERCIAL**

**"AGBACO C. LTDA"**

**INFORME AUDITADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas de  
AGRICOLA BANANERA COMERCIAL "AGBACO CIA. LTDA."**

1. Hemos auditado el balance general de **AGRICOLA BANANERA COMERCIAL "AGBACO CIA. LTDA"**, al 31 de Diciembre de 1999, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio, y el estado de flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría 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 contienen errores de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoría también incluye una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que efectuamos proporciona una base razonable para nuestra opinión.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidos por la Superintendencia de

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

Compañías del Ecuador los cuales difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

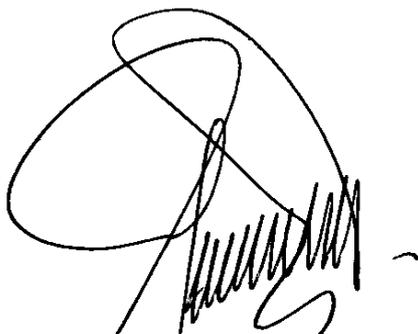
4. En nuestra opinión los Estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **AGRICOLA COMERCIAL BANANERA "AGBACO CIA. LTDA"**, al 31 de Diciembre de 1999 los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado.

5.- Durante 1999 y específicamente en el transcurso de 1999 el entorno económico ecuatoriano se vio afectado por el deterioro de la capacidad productiva de ciertas áreas costaneras del país derivados del fenómeno de la corriente del niño, la disminución importante de los precios de exportación del petróleo del banano y la inestabilidad en los mercados financieros internacionales, regionales y locales, y en los últimos meses la inestabilidad del sistema financiero nacional como consecuencia del congelamiento de los depósitos en los bancos del traspaso de bancos privados al Estado y el último anuncio del Gobierno Ecuatoriano que a partir del 10 de enero del 2000 rige el nuevo sistema cambiario en el país, la dolarización, estableciéndose una cotización única de S/.25.000 por dólar encontrándose su instrumentación en proceso. Debido a estas situaciones no es posible establecer integralmente los efectos de estas condiciones sobre la evaluación futura de la economía nacional y las consecuencias si las hubiere sobre la posición económica y financiera de la compañía y los resultados de sus operaciones futuras los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

6.- Según se indica en las notas a los Estados Financieros la Compañía ha reexpresado las partidas no monetarias del Balance General al 31 de Diciembre de 1999 y el efecto neto de este ajuste es de S/. 568'786.629 respectivamente de acuerdo con el Reglamento de Aplicación del Sistema de Corrección Monetaria.

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

7.- Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarios de **AGBACO CIA. LTDA.**, como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 1999 se emiten por separados.



**Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**

**Guayaquil, Ecuador  
Abril 26, 2000**

**CONMARTINEZ C. LTDA.  
Reg. Sup.Cías. No. 110**

**AGRICOLA BANANERO COMERCIAL "AGBACO C. LTDA."**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE ABRIL DE 1999**  
**(Expresado en Suces)**

**ACTIVO**

<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>	<b>NOTAS</b>	
Efectivo	A	1.308'963.651
Inversiones	B	492'382.972
Documentos y Ctas.por Cobrar	C	114'966.473
Pagos Anticipados	G	91'824.403
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2.008'137.499</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b>K</b>	<b>6.420'380.963</b>
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>8.428'518.462</b>
		=====

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	48'433.947
Gastos Acumulados por Pagar	FF	227'500.630
		-----
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>275'934.577</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>	<b>JJ</b>	<b>4.229'353.997</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>		
Capital Social		12'000.000
Aportes de Socios para Futuro Capitalización		20'000.000
Reserva Legal		21'954.097
Reserva Revalorización del Patrimonio		2.011'500.055
Utilidad Acumulada		632'836.218
Utilidad del Ejercicio		1.224'939.518
		-----
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>3.923'229.888</b>
		-----
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>8.428'518.462</b>
		=====

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AGRICOLA BANANERA COMERCIAL "AGBACO C.LTDA"**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 30 DE ABRIL DE 1999**  
**(Expresado en Suces)**

**INGRESOS OPERACIONALES:**

Exportaciones 20.069'793.858

**COSTO DE VENTAS:**

Compra de productos terminados 18.022'072.518

**UTILIDAD BRUTA**

2.047'721.340

**GASTOS OPERACIONALES:**

Gastos Administración 6.431'823.135

**INGRESOS NI OPERACIONALES:**

Otros Rentas 37'207.110

**UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE LOS  
TRABAJADORES Y EL IMPUESTO A LA RENTA**

1.441'105.315

**15% Participación de los trabajadores**

216'165.797

**UTILIDAD DEL EJERCICIO**

1.224'939.518

**AGRICOLA BANANERO COMERCIAL "AGBACO C. LTDA."**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**  
**(Expresado en Suces)**

**ACTIVO**

<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>	<b>NOTAS</b>	
Efectivo	A	1.907'583.004
Documentos y Cuentas por Pagar	C	1.811'127.530
Pagos Anticipados	G	91'555.101
		3.810'265.635
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>3.810'265.635</b>
<b>PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS</b>	K	7.106'326.210
<b>OTROS ACTIVOS</b>	Q	5.212'912.199
		16.129'504.044
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>16.129'504.044</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Obligaciones Financieras	AA	4.056'524.029
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	9.180'109.325
Impuestos por Pagar	DD	449.681
Gastos Acumulados por Pagar	FF	24'411.238
		13.261'494.273
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>13.261'494.273</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>		
Aporte Futuro Capitalización		20'000.000
Capital Social		12'000.000
Reserva Legal		21'954.097
Reserva Revalorización del Patrimonio		2.750'667.554
Utilidad Acumulada		574'861.168
Perdida del Ejercicio		( 511'473.048)
		2.868'009.771
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>2.868'009.771</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>16.129'504.044</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AGRICOLA BANANERA COMERCIAL "AGBACO C.LTDA"**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**  
**(Expresado en Sucres)**

<b>INGRESOS OPERACIONALES:</b>	
Venta de Banano	62.849'694.084
Bonificación por Calidad	393.600
	62.850'087.684
 <b>COSTO DE VENTAS:</b>	
Compra de Banano	58.400'372.082
- Descuento en Compras	( 1.555'949.493)
Cartón de empaques	1.407'473.044
Material de empaque	( 1.110'444.792)
Costo Fumigación a productores	108'860.802
Impuestos de Exportación	7'902.690
Trámites de Exportación	1'330.000
Fletes y Extra	83'564.872
	( 57.343'109.205)
	<b>5.506'978.479</b>
 <b>UTILIDAD BRUTA</b>	
 <b>GASTOS DE OPERACIONALES:</b>	
Gastos Operacionales	( 4.237'885.382)
Gastos Administrativos	( 434'523.040)
	<b>TOTAL OPERACIONALES ( 4.672'408.422)</b>
 <b>EGRESOS NO OPERACIONALES:</b>	
Gastos Financieros	( 3.854'558.293)
 <b>INGRESOS NO OPERACIONALES:</b>	
Intereses Ganados	68'985.487
Diferencial Cambiario	783'246.328
Intereses Inversiones Financieras	24'420.187
Devolución de Gastos Administración	1.629'074.470
Otros Ingresos	20'020.842
	<b>UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION</b>
	<b>TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA ( 494'240.922)</b>
 15% Participación de los trabajadores Enero a Diciembre/99	 17'232.126
 Perdida del Ejercicio	 ( 511'473.048)

**AGRICOLA BANANERA COMERCIAL "AGBACO C. LTDA"**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**  
**(Expresado en Suces)**

**FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Efectivo recibido de clientes	74.098'915.197
Efectivo pagado a proveedores, empleados y Otros	( 68.091'132.434)
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	
Efectivo proveniente de operaciones	6.007'782.763
Otros Ingresos	2.432'341.640
Intereses Ganados	93'405.674
Intereses Pagados	( 2.016'662.259)
Impuestos	( 657'074.365)
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION.</b>	<b>5.859'793.453</b>

**FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	( 48'558.658)
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>( 48'558.658)</b>

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO**

Pago de pasivos en documentos por pagar	( 3.914'034.833)
Dividendos pagados	( 62'909.197)
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(3.976'944.030)</b>

<b>AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	<b>1.834'290.765</b>
<b>EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>374'204.438</b>
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	

<b>EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL D/AÑO (*)</b>	<b>2.208'495.203</b>
<hr style="border-top: 3px double black;"/>	

<b>NOTA: (*)</b>	<b>1.999</b>
<b>Efectivo disponible y saldos con bancos</b>	<b>2.208'495.203</b>
<b>Efecto de la reclasificación por depósito congelado</b>	<b>( 300'912.199)</b>
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	
<b>Efectivo y sus equivalentes actualizados</b>	<b>1.907'583.004</b>
<hr style="border-top: 3px double black;"/>	

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AGRICOLA BANANERA COMERCIAL AGBACO C. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**  
**(Expresado en Sucres)**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>APORTE P/AUMENTO CAPITAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA P./REVALORIZ. D./PATRIMON.</b>	<b>REEXPRESION MONETARIA</b>	<b>UTILIDAD ACUMUL. EJERCICIO</b>	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo a Enero, 1999</b>	12.000.000	20.000.000	17.020.050	2.189.905.245	-- 0 --	396.455.978	62.909.097	2.698.290.370
Mas (Menos) Transacciones durante el año.								
Apropiación para Reservas			4.934.047				-4.934.047	-- 0 --
Repartición de dividendo							-57.975.050	-57.975.050
Disminución de la Reserva por Revalorización de Patrimonio de enero a abril/99.				-178.405.190				-178.405.190
Utilidad generada de Enero a Abril/99							1.224.939.518	1.224.939.518
Efecto de Reexpresión Monetaria en Utilidad Acumulada						178.405.190		178.405.190
Efecto de la Reexpresión Monetaria en cuentas del balance.					568.786.629			568.786.629
Efecto de la Reexpresión Monetaria en cuentas del Patrimonio.				170.330.870				170.330.870
Absorción según legislación vigente				568.736.629	-568.786.629			-- 0 --
Participación trabajadores 15%							-233.397.923	-233.397.923
Apropiación de Utilidad							-991.541.595	-991.541.595
<b>Perdida generada Mayo-Dic/99</b>							-511.473.048	-511.473.048
<b>Saldo a Diciembre 31, 1999</b>	12.000.000	20.000.000	21.954.097	2.750.667.554	-- 0 --	574.861.168	-511.473.048	2.868.009.771

**VER NOTAS AL ESTADO FINANCIERO**

Nota: Saldo considerado como apropiación de utilidades por no tener detalle de esta cuenta S/991'541.595 diferencia de la Utilidad generada de Enero a Abril/99,

**AGRICOLA BANANERA COMERCIAL "AGBACO C.LTDA"**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**  
**(Expresado en Sucres)**

**RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS DE CONTABILIDAD.**

**AGRICOLA BANANERA COMERCIAL "AGBACO C. LTDA."**, (La Compañía), fue constituida el 01 de Mayo de 1979, en la ciudad de Machala, Provincia de El Oro-Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil 82 y N°.923 el 05 de Junio de 1979, el domicilio legal de la compañía es la ciudad de Machala. Su objetivo principal es dedicarse a la exportación de Banano y Frutas Tropicales incluyendo cacao y café, importación y comercialización de maquinarias y productos destinados para la agricultura, importación de abonos, fungicidas, insecticidas, fertilizantes y comercialización de los mismos y la importación de vehículos destinados a sus fines y la realización de todo acto o contrato relacionado con los mismos.

**CAPITAL SOCIAL**

El capital social es de doce millones de sucres divididas en doce mil aportaciones a razón de mil sucres cada aportación.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.**

La Compañía inicia y mantiene sus registros contables en sucres (S/) los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico modificado parcialmente en lo referente a la elaboración del balance general el cual fue preparado de acuerdo al Sistema de Corrección Monetaria Integral y por la revalorización de Maquinarias y Equipos de acuerdo con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías, los que difieren de los principios de contabilidad de general aceptación en que no contemplan en forma integral los efectos ocasionados por las variaciones del poder adquisitivo del sucre, distorsionan el significado y la

comparabilidad de los estados financieros de distintos períodos y en los resultados de año.

**SISTEMA DE CORRECCION MONETARIA.,** se han reexpresado las partidas no monetarias del Balance General mediante la aplicación de la variación porcentual del Índice Nacional de Precios al Consumidor, correspondiente a Noviembre de 1998 y Noviembre de 1999 que es el 53% el cual es elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) y mediante emisión de la Ley 51 publicado en el Registro Oficial No. 357 del 10 de Enero de 2000 y su respectiva reglamentación emitida mediante Decreto Ejecutivo No. 1454 de Febrero de 1994, lo cual se ha visto modificado de forma sustancial al sistema de Corrección Monetaria en relación a lo aplicado para los saldos al 31 de Diciembre de 1992 que entonces se regía por lo dispuesto en el Registro Oficial No. 843 del 31 de Diciembre de 1991, mediante Decreto Ejecutivo No. 2959 y el Registro Oficial No. 131, mediante Decreto Ejecutivo No. 407 y 407-A, y el Registro Oficial No. 884 del 27 de Febrero de 1992, mediante resolución No. 92-1-9-3-0001 de la Superintendencia de Compañías.

### **ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA**

Al 31 de Diciembre de 1999 se actualizaron los Activos y Pasivos en moneda extranjera de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, la diferencia en cambio neta, correspondiente al ejercicio impositivo comprendido entre el 1 de Mayo y el 31 de Diciembre de 1999 resulta un saldo deudor, a opción del contribuyente, dicho saldo podrá registrarse, total o parcialmente como un activo diferido a ser amortizado en un plazo de hasta cinco años a partir del año 2000. Tipo de cierre para el año 1999 S/. 21.000 por dólar.

De acuerdo a la Legislación a la fecha de cierre del Balance la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria al 31 de Diciembre de 1999 se transferirán a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio una vez que se compense las pérdidas del ejercicio anterior.

### **PREDIOS AGRICOLAS**

Se muestran al costo que incluyen los desembolsos, estos predios no han sido sembrados hasta el momento, todos los desembolsos que realiza la

compañía son cargados a su cuenta de Activo Fijo, las mismas que a la presente fecha están improductivos.

**LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS,** están contabilizadas al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de éstos activos es cargada a resultados y ha sido calculada sobre costos originales más las reexpresiones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil estimada de los activos son los siguientes:

<u>A C T I V O S</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
Maquinarias y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Herramientas	20	5
Equipo de Computación	20	5
Edificios	5	20

## A. EFECTIVO

### Caja

Caja Chica	500.000
	-----
	500.000

### Bancos

Banco Pacifico Cta. Cte. 077015	121'743.088
Banco Pacifico Cta. Ahorro 12103241	10'720.670
Banco Machala	197'439.822
	-----
	329'903.580

### Bancos Instituciones Financieras Exterior

Banco Pacifico Cta. Cte. 370495	13'037.929
Pacific National Bank 01012666	1.564'141.495
	-----
	1.907'583.004
	=====

## C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar	1.750'446.412
Préstamos Productores	39'595.293
Préstamos por Fertilizantes	74'522.569
Préstamos Empleados	5'010.000
Valores por Liquidar (*)	61'179.692
	-----
	1.930'753.966
	=====

\* Según nuestro análisis se realiza un ajuste por S/.119'626.436 el cual se origina por un pago superior al que se debio haber realizado al Arq. Juan Xavier Falquez. Ver ajuste 2

Cabe indicar que el valor en libros sin ajuste es por S/. 1.811'127.530.

Valores por liquidar	( 58'446.744)
Ajuste por Auditores	119'626.436
	-----
Valor actualizado	61'179.692

**K. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

CONCEPTO	SALDO A ENERO 1/99	COMPRAS	TRANSFE- RENCIAS	REEXPRE. MONETAR.	REVALORIZAC. DE ACTIVOS	TOTAL
Terreno Urbanos	352.226.553	0	0	0	0	352.226.553
Predios Agrícolas	4.606.809.382	0	0	0	0	4.606.809.382
Edificaciones	1.361.896.473	0	0	721.805.131	0	2.083.701.604
Muebles y Enseres	66.002.793	1.914.000	0	26.238.674	0	94.155.467
Equipo de Oficina	48.206.827	40.603.458	0	32.748.870	0	121.559.155
Equipo de Comunicación	80.604.191	6.041.200	0	36.944.063	0	123.589.454
Vehículos	237.830.323	0	0	126.050.071	0	363.880.394
<b>TOTAL AL 31 DIC./99</b>	<b>6.763.676.642</b>	<b>48.658.668</b>	<b>0</b>	<b>943.786.809</b>	<b>0</b>	<b>7.746.922.009</b>

**DEPRECIACION**

Edificaciones	195.646.764	0	0	118.128.885	27.237.928	341.013.577
Muebles y Enseres	24.954.124	0	0	6.618.615	5.228.684	36.801.423
Equipo de Oficina	25.055.306	0	0	6.958.000	12.808.022	44.821.328
Equipo de Comunicación	55.939.370	0	0	26.415.294	8.199.646	90.554.310
Vehículo	35.051.689	0	0	43.787.308	47.566.164	126.405.161
<b>TOTAL DEPR. 31/12/99</b>	<b>336.647.263</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>201.908.102</b>	<b>101.040.444</b>	<b>639.695.799</b>
<b>TOTAL ACT.FIJO 31/12/99</b>	<b>6.416.929.289</b>	<b>48.658.668</b>	<b>0</b>	<b>741.878.707</b>	<b>-101.040.444</b>	<b>7.106.326.210</b>

Nota: en nuestro análisis encontramos que la compañía había depreciado la cuenta Edificio al 2%, siendo el 5% estipulado por la Ley de Regimen Tributario Interno. Este ajuste debe ser aplicado el 1 de Enero del 2000. (ver ajuste 4).

## G. PAGOS ANTICIPADOS

Dividendo anticipo Impuesto a la Renta	91'555.101
	-----
	91'555.101
	=====

## K. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las siguientes son las bases de Corrección Monetaria que aplica la Compañía sobre los bienes poseídos al 31 de Diciembre de 1999 de conformidad con la legislación vigente al respecto:

1. Con el objeto de aplicar el sistema de corrección monetaria anual según Art. 22 de la Ley de Régimen Tributario Interno, el ajuste se efectuará únicamente a los saldos mantenidos al 31 de Diciembre de 1999 por lo tanto para efectos tributarios no se debe efectuar al ajuste por corrección monetaria sobre los saldos al 30 de abril de 1999.
2. Los activos que se encontraban en propiedad de la Compañía al cierre del ejercicio se reexpresaron tomando como base el costo ajustado en esa fecha; el porcentaje de ajustes por inflación anual correspondiente a 1999 es de 53%.
3. Las adquisiciones efectuadas en el año se ajustaron multiplicando el costo de adquisición por el porcentaje de ajuste proporcional del mes siguiente a la fecha de compra del activo.

De acuerdo con las disposiciones en vigencia informamos que como parte del examen de los estados financieros adjuntos los auditores independientes precisaron en términos generales la corrección monetaria de las propiedades y equipos.

## Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Cargos y Gastos Amortizables	4.912'000.000
Bco. del Progreso 400010012 Depósitos Restringidos	300'912.199
	-----
	5.212'912.199
	=====

**AA. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Banco del Pacifico	4.056'524.029
--------------------	---------------

**CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

Cuentas por Pagar	6.963'904.414
Liquidaciones Productores por Pagar	1.399'318.203
Préstamos de socios	816'886.708
	-----
	9.180'109.325

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

Retenciones del I.V.A. por pagar	449.681
	-----
	449.681

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Prestaciones sociales por pagar	898.869
Beneficios sociales	23'512.369
	-----
	24'411.238

**LL. CAPITAL SOCIAL**

	<b>APORTACIONES</b>	<b>TOTAL</b>
Arq. Juan Xavier Falquez	3.000	3'000.000
Sr. Leonardo de Wind Cordova	3.000	3'000.000
Srta. Claudia Marien Flaquez	6.000	6'000.000
	-----	-----
	12.000	12'000.000

## **APORTE FUTURA CAPITALIZACION**

Sr. Leonardo de Wind Cordova	5'000.000
Sr. Antonio Falquez Zambrano	10'000.000
Sr. Juan Xavier Falquez Salcedo	5'000.000
	-----
	20'000.000
	=====

**RESERVA LEGAL.**, de acuerdo a la Legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas exepcto el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdida futuras o para aumento de capital, y para compensar el saldo deudor de la Reexpresión Monetaria.

## **REEXPRESION MONETARIA**

En éste rubro se debe registrar en el crédito los ajustes a los activos no monetarios y en el débito los ajustes a los pasivos no monetarios y del patrimonio. El saldo de la cuenta no afecta a resultados éste será compensado por la Reserva por Revalorización del Patrimonio y la utilidad del presente ejercicio. Si el saldo es deudor generará un crédito tributario del 20%, y si el saldo es acreedor compensa con pérdidas acumuladas y del presente ejercicio.

**El movimiento del rubro es el siguiente:**

<b>Saldo a Enero 1, de 1999</b>	-- 0 --
Efecto de la Reexpresión Balance General.	568'786.629
Transferencia a la Cta. Reserva por Revalorización	( 568'786.629)
	-----
<b>Saldo a Diciembre 31 de 1999</b>	--- 0 ---
	=====

## **RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO**

En ésta cuenta se debe registrar el efecto de la Reexpresión de las partidas No Monetaria del Patrimonio, excepto de utilidades y/o pérdidas acumuladas. El saldo de ésta cuenta no puede distribuirse

como utilidad, pero puede ser capitalizado. En caso de liquidación, disolución a Socios o Accionistas se puede compensar con pérdidas acumuladas y la Reexpresión Monetaria si el saldo es deudor .

**El movimiento del rubro es el siguiente:**

<b>Saldo a Mayo 1, de 1999</b>	2.011'500.055
Efecto de la reexpresión monetaria del Patrimonio	170'380.870
Absorción del saldo de la cta. Reexpresión Monetaria	568'786.629
<b>Saldo a Diciembre 31, de 1999</b>	<u><u>2.750'667.554</u></u>

**HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre de 1999 y la fecha de preparación de éstos estados financieros, no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.

**AGRICOLA BANANERA COMERCIAL "AGBACO C.LTDA"**  
**ASIENTOS DE AJUSTE Y RECLASIFICACION**

-- 1 --

**BANCOS**

Banco Pacifico Cta.Cte. 077015      182.500

**CUENTAS POR PAGAR**

182.500

Sr. Luis Encalada

P/c Un cheque que ha pasado los 3 meses permitidos por la Ley.

-- 2 --

**CUENTAS POR COBRAR**      119'626.436

**CUENTAS POR PAGAR**

119'626.436

Arq. Juan Falquez

-- 3 --

**DEPOSITOS RESTRINGIDOS** 300'912.199

Banco del Progreso 400010012

**BANCOS**

300'912.199

Banco del Progreso 400010012

-- 4 --

**PERDIDA DEL EJERCICIO**      40'856.896

**DEPRECIACION ACUMULADA**

119'626.436

-- 4A --

**DEPRECIACION P/REEXP.**      21'654.155

**DEPREC.ACUMUL.P/REEXPR.**

21'654.155

Indicamos que los ajustes encontrados por Auditoria serán aplicados el 1 de Enero del 2000.

