

AGRICOLA BANANERA COMERCIAL

"AGBACO CIA. LTDA"

INFORME AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

**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 del 2000, 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 financieros de **AGRICOLA COMERCIAL BANANERA "AGBACO CIA. LTDA"**, al 31 de Diciembre del 2000 los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado.

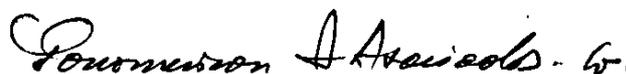
5.- Los ajustes encontrados por auditoria serán contabilizados en Enero del 2001.

6. Según se indica en las notas a los estados financieros la compañía por Aplicación de Dolarización en las partidas no monetarias de las cuentas del balance general al 31 de Diciembre del 2000 producen un efecto de \$ 536,399.24 registrado como Capital Adicional y un Resultado por Exposición Inflacionaria de (\$ 48,692.60) como egreso.

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 del 2000 se emiten por separados.



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



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

**Guayaquil, Ecuador
Abril 26, 2001**

AGRICOLA BANANERA COMERCIAL "AGBACO C. LTDA."

BALANCE GENERAL

A DICIEMBRE 31 DEL 2000

(Expresado en Dolares)

ACTIVO CORRIENTE:	<u>Notas</u>	
Efectivo	A	31,051.45
Documentos y Cuentas por Pagar	C	63,031.49
Pagos Anticipados	G	23,025.18
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		<u>117,108.12</u>
 PROPIEDAD MAQUINARIAS Y EQUIPOS	 K	 590,438.02
 OTROS ACTIVOS	 Q	 147,360.00
TOTAL DEL ACTIVO		<u><u>854,956.14</u></u>

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	296,751.26
Impuestos	DD	245.32
Gastos Acumulados por Pagar	FF	5,012.59
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		<u>302,009.17</u>
 PASIVO A LARGO PLAZO		 14,636.55
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	 LL	
Capital Social		480.00
Aporte Futura Capitalizacion		800.00
Reservas		878.16
Capital Adicional		536,399.24
Utilidades Acumuladas		9,927.77
Perdidas Acumuladas		-10,518.93
Utilidad del Ejercicio		35.18
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>539,911.42</u>
 TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		 <u><u>854,956.14</u></u>

AGRICOLA BANANERA COMERCIAL "AGUACO C. LTDA."
ESTADO DE RESULTADOS
A DICIEMBRE 31 DEL 2000
(Expresado en Dolares)

INGRESOS OPERACIONALES:

Venta de Banano	4,341,596.96
Bonificacion por Calidad	58,735.30
Servicios Supervisores	18,343.72
(-) Descuentos	-87.76
TOTAL INGRESOS DE OPERACION	<u>4,418,588.22</u>

COSTOS DE VENTA

Costo de ventas	4,189,495.51
Costos de Proceso y Embarque	-116,069.70
Otros Costos	19,168.29
TOTAL COSTOS	<u>4,092,595.10</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>325,993.12</u>

GASTOS DE OPERACION

Gastos Administrativos	27,511.23
Gastos Operativos	212,306.88
TOTAL GASTOS DE OPERACION	<u>239,818.11</u>

OTROS INGRESOS 10,513.47

OTROS EGRESOS 34,233.26

RESULTADO POR EXPOSICION INFLACIONARIA 48,692.60

**UTILIDAD ANTES PARTICIPACION TRABAJADORES
E IMPUESTO A LA RENTA** 22,763.16

15% TRABAJADORES 3414.47

UTILIDAD DESPUES PARTICIPACION TRABAJADORES 19,348.69

MULTAS POR EL SERVICIO DE RENTAS 4,665.37

25% IMPUESTO A LA RENTA 6,003.51

UTILIDAD DESPUES IMPUESTO A LA RENTA 13,345.18

(-) AMORTIZACION DE PERDIDA AÑOS ANTERIORES 13,000.00

UTILIDAD DEL EJERCICIO **345.18**

AGRICOLA BANANERA COMERCIAL "AGBACO C. LTDA."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
A DICIEMBRE 31 DEL 2000
(Expresado en Dolares)

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo Recivido de Clientes	4,418,588.22
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	<u>-4,473,761.56</u>
	-55,173.34
Efectivo Provenientes de Operaciones	17,567.04
Otros Ingresos	1,496.43
Intereses Ganagos	-34,233.26
Intereses y Comisiones Pagados	-32,514.96
Impuestos I.C.C.	<u>-49,120.00</u>
	-151,978.09

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERCION:

Adquisicion de Propiedad, Planta y Equipo	-6,502.87
Transferencia de Propiedad, Planta y Equipo	<u>98,250.85</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION	91,747.98

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Pago de Pasivos en Documentos por Pagar	<u>-6,413.50</u>
EFFECTIVO NETO PAGADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-6,413.50

DISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DE AÑO	-66,643.61
	<u>97,695.06</u>

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DE AÑO	<u><u>31,051.45</u></u>
---	-------------------------

Efectivo Disponible y Saldos con Bancos al año/99	<u>19,525.89</u>
--	------------------

<u>VER NOTAS DE LOS EDTADOS FINANCIEROS</u>	<u><u>97,695.06</u></u>
--	-------------------------

Agrícola Bananera Comercial "AGBACO C. LTDA."
Estado de Evolución del Patrimonio
A Diciembre 31 del 2000

Conceptos	Capital	Futuro Aumento de Capital	Reservas	Reserva por Rev. del Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Capital Adicional	Utilidades Acumulada	Perdidas Acumulada	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo a Enero 1 del 2000	480.00	800.00	878.16	110,026.70	-		22,984.45	-	-20,458.92	114,720.39
Inscripción de Perdidas del año 1999 a Perdidas Acumuladas								-20,458.92	20,458.92	-
Costo por Auditoria					-866.17			2,750.46		1,884.29
Aplicación Nec 17 en Patrimonio				411,527.04	-327,572.72			-5,310.47		78,143.85
Efecto Nec 17 en Activos no Corrientes					376,800.42					376,800.42
Transferencia de baja Utilidades Acumuladas Reexp. y Activos Fijos Depreciados				32,634.20	-66,150.23		-13,066.68			-46,582.71
Inscripción de Resv. Per Rev. Patrimonio a Capital Adicional				-554,187.94		554,187.94				-
Inscripción de Reexp. Monetaria a Capital Adicional					17,788.70	-17,788.70				-
Utilidad del Ejercicio									22,763.16	22,763.16
↘ 15% Trabajadores									-3,414.47	-3,414.47
↘ 25% Imuesto a la Renta									-6,003.51	-6,003.51
↘ Amortización de Perdidas								13,000.00	-13,000.00	-
Total a Diciembre 31 del 2000	480.00	800.00	878.16	-	0.00	536,399.24	9,927.77	-10,518.93	345.18	538,311.42

AGRICOLA BANANERA COMERCIAL "AGBACO C.LTDA"
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

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 0.04 centavos de dólares americanos por cada aportación.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares (\$) los métodos financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico modificado integralmente en lo referente a la elaboración del balance general, el cual fue preparado de acuerdo al sistema de dolarización para maquinarias y equipos de acuerdo con 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.

SISTEMA DE DOLARIZACION (NEC 17), el objetivo de este Sistema de Dolarización (Nec 17) es definir el tratamiento contable para ajustar los estados financieros expresado en sucres, como un procedimiento

previo que se da a la conversión a dólares de los Estados Unidos de América.-

Esta norma complementa otras normas Ecuatorianas de Contabilidad que se relacionan con los efectos de las variaciones en tipos de cambios de moneda extranjera, y debe ser aplicada al ajustar los estados financieros expresados en sures a la fecha de transición, por la brecha entre las tasas de inflación y devaluación acumulada, a partir de Diciembre de 1991 hasta la fecha de transición.

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

AGRICOLA BANANERA COMERCIAL "AGBACO C. LTDA."
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2000
(Expresado en Dolares)

A. EFECTIVO

CAJA

Caja Chica	100.00	
TOTAL CAJA		100.00

BANCOS

Pacífico Cta. Cte. # 077015	5,411.69	
Pacífico Cta. Aho. # 12103241	452.94	
Pacífico Cta. Cte. # 370195	2,398.76	
Pacific National Bank Cta. Cte. # 077015	8,280.77	
Machala Cta. Cte. 1010363043	14,407.29	
TOTAL BANCOS		30,951.45
TOTAL EFECTIVO		31,051.45

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar		11,385.07
Prestamos a Productores		674.88
Anticipo a Productores	<u>1</u>	1,279.06
Prestamos por Fertilizantes		2,657.00
Prestamos Empleados		6,228.40
Valores por Liquidar	<u>2</u>	-449.91
Deposito Restringidos	<u>3</u>	41,306.99
TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR		63,081.49

Según nuestro analisis se a realizado ajustes por encontrarse cuentas en el credito siendo estas de activo y naturaleza dudora, ademas se reclasifico la cuenta Depositos Restringidos.

1 Anticipo a Productores

Agricola el Playon \$120.94 (ver ajuste # 1)

2 Valores por Liquidar

Arq. Leonardo De Wind \$5590.18 (ver ajuste # 2)

3 Depositos Restringidos

Banco del Progreso \$41306.99 (ver ajuste # 3)

K. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS

CONCEPTOS	Saldo a Enero/01/00	Compras	Transferencias	Nec 17	Total
Terrenos	14,089.06			5,096.36	19,185.42
Predios Agrícolas	184,272.38		-90,177.92	368,472.78	462,567.24
Edificaciones	83,348.06	2,170.71	-792.00	34,204.37	118,931.15
Muebles y Enseres	3,766.22		-794.80	4,958.44	7,929.86
Equipo de Oficina	4,862.37	2,092.16	-184.98372	9,353.73	16,123.27
Equipo de Comunicación	4,943.58	2,240.00	-557.85	6,639.88	13,265.61
Vehículos	14,555.22		-5,743.30	28,979.90	37,791.82
TOTAL A DIC. 31/2000	309,836.89	6,502.87	-98,250.85	457,705.43	675,794.37

Depreciaciones	Depreciacion Actual				
Edificaciones	-13,640.54	-2,834.04	792.00	-32,307.99	-47,990.57
Muebles y Enseres	-1,472.06	-643.04	794.80	-1,343.17	-2,663.47
Equipo de Oficina	-1,792.85	-2,191.91	184.98372	-2,946.19	-6,745.97
Equipo de Comunicación	-3,622.17	-1,023.33	557.85	-4,532.78	-8,620.43
Vehículos	-5,056.21	-6,045.57	5,743.30	-13,977.43	-19,335.91
	-25,583.83	-12,737.89	8,072.93	-55,107.56	-85,356.35
	284,253.06	-6,235.02	-90,177.92	402,597.90	590,438.02

AGRICOLA BANANERA COMERCIAL "AGBACO C. LTDA."
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2000
(Expresado en Dolares)

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retenciones en la Fuente	22,784.40	
Retenciones I.V.A.	240.78	
	<u>23,025.18</u>	
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS		<u>23,025.18</u>

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Perdida por Diferencial Cambiario	147,360.00	
	<u>147,360.00</u>	
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>147,360.00</u>

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

CUENTAS POR PAGAR	1	296,671.00	
Anticipo por Venta de Fruta		72.96	
Liquidacion productores por Pagar		7.30	
		<u>296,751.26</u>	
			<u>296,751.26</u>

1Cuentas por Pagar

Calificadores \$396 (ver ajuste # 4)

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retenciones en la Fuente	26.39	
Retenciones I.V.A. por Pagar	16.12	
I.V.A. por Pagar	202.81	
	<u>245.32</u>	
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR		<u>245.32</u>

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Apórite I.E.S.S. por Pagar	213.63	
Fondo de Reserva	798.84	
Decimo Tercer Sueldo	20.05	
Decimo Cuarto Sueldo	81.38	
Decimo Quinto Sueldo	20.05	
Vacaciones	458.55	
15% Trabajadores	3,420.09	
	<u>5,012.59</u>	
TOTAL GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR		<u>5,012.59</u>

AGRICOLA BANANERA COMERCIAL "AGBACO C. LTDA."
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2000
(Expresado en Dolares)

JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO

Juan Xavier Falquez	13,999.79
Leonardo De Wind	<u>635.76</u>

TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO 14,635.55

<u>LL. CAPITAL SOCIAL</u>	<u>Aporta</u>	
	<u>ciones</u>	
Arq. Juan Xavier Falquez	4000	160.00
Srta. Claudia Maria Falquez	4000	160.00
Sr. Antonio Xavier Falquez	4000	<u>160.00</u>

TOTAL CAPITAL SOCIAL 480.00

La Compañía procede a Dolarizar sus Acciones según Registro Oficial N° 69 de Mayo 3 del 2000

APOTE PARA FUTURA CAPITALIZACION

Sr. Leonardo De Wind	200.00
Sr. Antinio Falquez Sambrano	400.00
Sr. Juan Xavler Falquez S.	<u>200.00</u>

TOTAL APOTE PARA FUTURA CAPITALIZACION 800.00

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 excepto 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. Este saldo se podrá utilizar para aumentar el capital sin que genere tributación del 20%.

El movimiento del rubro es el siguiente:

Saldo a Enero 1, de 2000	-- 0 --
Efecto de la Dolarización según Nec 17	(17,788.70)
Transferencia a la Cta. Capital Adicional Según Nec 17	17,788.70

Saldo a Diciembre 31 del 2000	-- 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:

Saldo a Enero 1, del 2000	110,026.70
Efecto de la Dolarización según Nec 17	444,161.24
Transferencia del saldo de la cta. Capital Adicional según Nec 17	(554,187.94)
Saldo a Diciembre 31, del 2000	<u>0</u>

CAPITAL ADICIONAL

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

Saldo al 1 de Enero del 2000	<u>0</u>
<u>Absorción de las Cuenta según Nec 17</u> Reexpresión Monetaria	(17,788.70)
Reserva por Revalorización del Patrimonio	554,187.94
Saldo a Diciembre 31 del 2000	<u>536,399.24</u>

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2000 y la fecha de preparación de éstos estados financieros, no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.

AGRICOLA BANANERA COMERCIAL, "AGBACO C. LTDA"
ASIENTOS DE AJUSTE Y RECLASIFICACION
A DICIEMBRE 31 DEL 2000

--- 1 ---

ANTICIPO PRODUCTORES		
Agricola El Prayon	120.94	
CUENTAS POR PAGAR		120.94

--- 2 ---

VALORES POR LIQUIDAR	5,590.18	
CUENTAS POR PAGAR		5,590.18

--- 3 ---

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		
Depósitos Restringidos	41,306.99	
DEPOSITOS RESTRINGIDOS		41,306.99

--- 4 ---

VALORES POR LIQUIDAR	396.00	
CUENTAS POR PAGAR		
Calificadores		396.00