

AGRICOLA BANANERA COMERCIAL

"AGBACO CIA. LTDA."

INFORME AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

**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 2002, 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. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin 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 Compañías del Ecuador las cuales difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

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

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 2002 los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado.

5. Los ajustes y reclasificaciones serán aplicados en el siguiente periodo económico año 2.003.

6. 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 2002 se emiten por separados.



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

**Guayaquil, Ecuador
Julio 18, 2003**



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

AGRICOLA BANANERO COMERCIAL "AGBACO C. LTDA."
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>	NOTAS	
Efectivo	A	10,480.73
Documentos y Cuentas por Pagar	C	378,134.10
Pagos Anticipados	G	48,636.90

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		437,251.73
PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS	K	11,837.91
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	Q	33,306.99
CARGOS DIFERIDOS	P	49,120.00

TOTAL DEL ACTIVO		531,516.63
		=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVO CORRIENTE:</u>		
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	132,961.68
Impuestos por Pagar	DD	1,158.03
Gastos Acumulados por Pagar	FF	1,391.52

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		135,511.23
PASIVO A LARGO PLAZO		8,687.28
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	LL	
Capital Social		480.00
Aporte Futuro Capitalización		5,120.00
Reserva Legal		878.16
Reserva de Capital		536,399.24
Pérdida Acumulada del Ejercicio	(11,329.26)
Utilidad/Pérdida del Ejercicio	(144,230.02)

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		387,318.12

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		531,516.63
		=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

OK

AGRICOLA BANANERA COMERCIAL "AGBACO C.LTDA"
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Venta de Banano	611,818.80
Bonificación por Venta de Banano	172,558.28
Servicios de Transporte	14,734.21
Ventas de insumos y otros	333,290.72
(-) Descuento en Venta de Banano	(1,482.60)

Total de Ingresos **1,130,919.41**

COSTO DE VENTA **(1,070,587.36)**

TOTAL COSTOS **(1,070,587.36)**

UTILIDAD BRUTA **60,332.05**

GASTOS OPERACIONALES:

Gastos Administrativos	(202,124.77)
Gastos Operativos	(5,560.41)
Gastos Financieros	(185.10)

TOTAL GASTOS OPERACIONALES **(207,870.28)**

OTROS GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES:

Otros Ingresos 3,308.21

Total de Otros Gastos e Ingresos No Operacionales **3,308.21**

UTILIDAD DEL EJERCICIO **144,230.02**

AGRICOLA BANANERA COMERCIAL "AGBACO C. LTDA"
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:

Efectivo recibido de clientes	1,113,007.84
Efectivo pagado a proveedores, empleados y Otros	(1,269,476.78)
<hr/>	
Efectivo proveniente de operaciones	(156,468.94)
Otros Ingresos	3,308.21
Gastos Financieros	(185.10)
<hr/>	
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION.	(153,345.83)

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(1,052.80)
Venta de Propiedad, Planta y Equipo	138,115.97
<hr/>	
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION	137,063.17

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO

Pago de pasivos a Largo Plazo	(348.27)
<hr/>	
EFFECTIVO NETO PAGADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(348.27)

DISMINUCION NETA EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (16,630.93)

EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO 27,012.66

EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL D/AÑO 10,381.73

AGRICOLA BANANERA COMERCIAL AGBACO C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	FUTURO AUMENTO D'CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	UTILIDAD ACUMULADA	PERDIDAS ACUMUL.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Enero, 1 del 2002	480,00	5.120,00	878,16	536.399,24	10.272,95	-10.518,93	10.891,54	553.522,96
(-) Participación Trabajadores 15% - 2001							-1.633,73	-1.633,73
(-) Impuesto a la Renta 25% - 2001							-20.341,09	-20.341,09
Transferencia de Pérdidas retenidas a Pérdidas Acumuladas.						-11.083,28	11.083,28	0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO							-144.230,02	-144.230,02
Saldo a Diciembre 31, 2002	480,00	5.120,00	878,16	536.399,24	10.272,95	-21.602,21	-144.230,02	387.318,12

AGRICOLA BANANERA COMERCIAL "AGBACO C.LTDA"
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(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 cuatrocientos ochenta dólares en divididas en 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 en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

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	33	3
Edificios	5	20

LOS INVENTARIOS.- Los inventarios de materiales y suministros al cierre del año, consisten principalmente en fertilizantes, nematicidas, empaques y cartones, etc., que están valorados al sistema PEPS, los cuales

se mantienen en permanente rotación sin que afecten significativamente a sus resultados.

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA

Según Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliados en el país, su tarifa es del 25% de su base imponible.

Utilidad antes de Impuesto	(144,230.02)
(-) 15% Participación trabajadores	--- 0 ---

Utilidad antes de Impuesto a la Renta	(144,230.22)
(+) Gastos No Deducibles	72,884.47

Base Imponible	(71,345.55)
25% Impuesto a la Renta	--- 0 ---
(-) Retenciones en la Fuente	10,437.75

Saldo a favor	10,437.75
	=====

A. EFECTIVO

Caja	100.00
Bancos	10,380.73

	10,480.73
	=====

C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar	282,050.68
Préstamos a Productores	1,474.88
Préstamos por Fertilizantes	12,267.21
Anticipo a Empleados	71.67
Préstamo a Empleados	5,508.77
Préstamo de Fumigación y Trans.	68,941.38
Valores por Liquidar	7,819.51

	378,134.10
	=====

G. PAGOS ANTICIPADOS

Impuestos Anticipados	48,636.90

	48,636.90
	=====

P. CARGOS DIFERIDOS

Cargos y Gastos Amortizables	49,120.00

	49,120.00
	=====

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Depósitos Restringidos	33,306.99

	33,306.99
	=====

K. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO A ENERO 1/02	COMPRAS	RETIROS TRANSF.	SALDO AL 31/12/02
Terrenos Urbanos	19.185,42	0,00	19.185,42	0,00
Predios Agrícolas	0,00	0,00	0,00	0,00
Edificaciones	118.931,15	0,00	118.931,15	0,00
Muebles y Enseres	7.929,86	0,00	0,00	7.929,86
Equipo de Oficina	3.863,89	0,00	0,00	3.863,89
Equipo de Computación	12.259,38	1.052,77	0,00	13.312,15
Equipo de Comunicación	13.265,61	0,00	0,00	13.265,61
Vehículos	22.830,08	0,00	0,00	22.830,08
TOTAL AL 31 DIC/2002	198.266,39	1.052,77	138.116,67	61.201,69

DEPRECIACIONES

Edificaciones	-50.369,20	0,00	-50.369,20	0,00
Muebles y Enseres	-3.436,30	-739,77	0,00	-4.176,07
Equipo de Oficina	-2.572,85	-258,60	0,00	-2.831,45
Equipo de Computación	-7.886,96	-3.215,13	0,00	-10.986,27
Equipo de Comunicación	-9.511,35	-890,88	0,00	-10.402,23
Vehículo	-16.401,66	-4.566,02	0,00	-20.967,68
TOTAL DEPR. 31/12/02	-90.178,32	-9.670,40	-50.369,20	-49.363,71
TOTAL ACT.FIJO 31/12/02	108.087,07	-8.617,63	87.747,37	11.837,89

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por Pagar	132,858.15
Anticipo por Venta de Fruta	72.96
Liquidación productores por pagar	30.57

	132,961.68

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Obligaciones Legales por Pagar	1,158.03

	1,158.03

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Prestaciones Sociales por Pagar	82.74
Beneficios Sociales por Pagar	1,308.78

	1,391.52

JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO

Arq. Juan Xavier Falquez	8,687.28

	8,687.28

LL. CAPITAL SOCIAL

	<u>APORTACIONES</u>	<u>VALOR ACCION</u>	<u>TOTAL</u>
Arq. Juan Xavier Falquez	4.000	0.04	160.00
Srta. Claudia Marien Flaquez	4.000	0.04	160.00
Sr. Antonio Xavier Falquez	4.000	0.04	160.00

			480.00

APORTE FUTURA CAPITALIZACION

Arq. Juan Xavier Falquez	1,706.66
Sr. Antonio Falquez Zambrano	1,706.67
Sra. Claudia Maria Falquez	1,706.67

	<u>5,120.00</u>

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la Legislación vigente la compañía debe transferir el 5% 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.

RESERVA DE CAPITAL

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.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2002 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Julio 18 del 2003), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.