

Expediente No. 24656

COMPANÍA COMERCIAL AGRO FARM CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002  
JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

**CONTENIDO**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS

BALANCE GENERAL

ACTIVOS

BALANCE GENERAL

PASIVOS Y PATRIMONIO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMPañIA COMERCIAL AGRO FARM CIA LTDA.

DATOS DEL CONTRIBUYENTE

NUMERO DEL REGISTRO UNICO DEL CONTRIBUYENTE 0990319014001

DOMICILIO TRIBUTARIO KM.1 VIA A NARANJITO (MILAGRO)

NOMBRE Y NUMERO DE CEDULA DEL REPRESENTANTE LEGAL MIGUEL ROSSIGNOLI ANSEMI  
0901136960

NOMBRE Y NUMERO DE CEDULA DEL CONTADOR DE LA EMPRESA PEDRO J. CRUZ PINCAY  
0903563229001

---

**OPINION DE AUDITORIA**

**A LOS SOCIOS DE LA COMPAÑIA LIMITADA  
COMERCIAL AGRO FARM CIA.LTDA.**

Hemos auditado el Balance General de la Compañía Limitada COMERCIAL AGRO FARM CIA.LTDA. (una compañía Ecuatoriana), al 31 de Diciembre del año 2002 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, estado de evolución en el patrimonio de los socios por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de dichos estados financieros.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptada. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, 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 hechas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

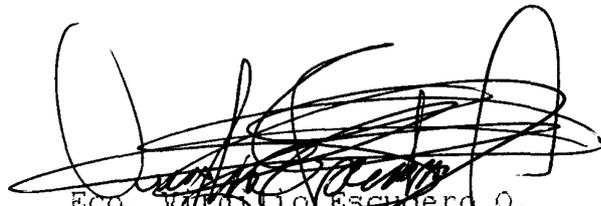
Nuestro examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y por consiguiente incluyo aquellas pruebas de los libros y documentos de contabilidad y otros procedimientos de Auditoría que consideramos necesarios de acuerdo con la circunstancias.

Con respecto del cumplimiento por parte de la compañía, como agente de retención y percepción del Impuesto a la Renta, las normas tributarias son también responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, efectuamos pruebas del cumplimiento de las obligaciones tributarias. Los

---

resultados de nuestro examen no revelan situaciones en las transacciones examinadas que en esta opinión se puedan considerar incumplimiento de las obligaciones de la Compañía COMERCIAL AGRO FARM CIA.LTDA. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta en el periodo analizado.

En nuestra opinión, y basados en nuestros examen, los Estados Financieros examinados presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía COMERCIAL AGRO FARM CIA.LTDA. al 31 de Diciembre del año 2002, y los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados y las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.



Eco. Vardanio Escudero O.  
Auditor Externo  
SC-RNAE-167

Guayaquil, Junio 16 del 2003

**COMPANIA COMERCIAL AGRO FARM CIA.LTDA.**

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002  
(expresado en dolares)**

**A C T I V O S**

**ACTIVOS CORRIENTES:**

Caja General	2.000.00
Bancos en Cuenta Corriente	35.445.80
Cuentas por Cobrar Varios	950.202.19
Cuentas por Cobrar Empleados	12.670.81
Inversiones	190.812.13
Inventarios	581.661.22
Impuestos Pagados por Anticipado	52.955.69
(-)Provisión cuentas incobrables	41.428.00
	-----
Total Activos Corrientes	1'784.319.84

**PROPIEDADES:**

Terrenos	480.00
Equipos y Muebles y Enceres	22.156.78
Equipo de Computación	16.237.50
Vehículos	191.010.42
Equipo de radio	920.00
	-----
	230.804.70
(-) Depreciación Acumulada	77.288.62
	-----
Total Propiedades, Neto	153.516.08

**DIFERIDOS**

Diferencial Cambiario	123.164.62
-----------------------	------------

**TOTAL ACTIVOS**

-----  
**2'061.000.55**  
=====

(Ver notas en estados financieros)

COMPANIA COMERCIAL AGRO FARMICIA LTDA  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE Del año 2002  
(expresado en dolares)

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

Obligaciones Bancarias	120.357.08
Cuentas por Pagar	880.787.64
Provisiones por Pagar	97.053.89
Impuestos por Pagar	21.002.87
	-----
Total de Pasivos Corrientes	1'119.201.48

PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Capital Social	12.000.00
Aportes de Socios para Futuro Aumento Capital	133.520.42
Reservas	66.746.46
Utilidades no distribuidas	662.087.96
Utilidad del Ejercicio	67.444.23
	-----
Total del Patrimonio de Accionistas	941.799.07

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** **2'061.000.55**  
=====

(Ver notas a los estados financieros)

**COMPANIA COMERCIAL AGRO FARM CIA.LTDA.**

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002  
(expresado en dolares)**

**INGRESOS POR:**

**VENTAS:**

Ventas 4'837.138.86

**COSTO DE VENTAS:**

4'028.237.63

**UTILIDAD BRUTA**

808.901.23

Gastos Administrativos 692.098.48

Gastos Financieros 50.050.52

742.149.00

Utilidad Ejercicio a Dic.31/2002

67.444.23

15% participación

trabajadores 10.116.63

25% Impuesto Renta Causado 14.331.90

24.448.53

Utilidad a disposición de la  
Junta General de Socios

42.995.57

(Ver notas a Estados Financieros)

# COMERCIAL AGRO FARMACIA LTDA.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE SOCIOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002 (EXPRESADO EN DOLARES)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE AUMENTO CAP.	RESERVAS	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo A Enero 1/2001	12,000.00	133,520.40	60,694.34	589,356.66	116,416.09	911,987.49
Transf. a Reservas	---	---	6,052.12	72,731.30	-78,782.62	---
Pago a trabajadores	---	---	---	---	-17,462.41	-17,462.41
Pago de Impuestos	---	---	---	---	-20,171.06	-20,171.06
Utilidad a Dic.31/2002	---	---	---	---	67,444.23	67,444.23
<b>SUMAN</b>	12,000.00	133,520.40	66,746.46	662,087.96	67,444.23	941,799.07

( VER NOTAS EN ESTADOS FINANCIEROS )

**COMPAÑIA COMERCIAL AGRO FARM CIA.LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002**

**OBJETIVO DE LA COMPAÑIA**

La Compañía COMPAÑIA COMERCIAL AGRO FARM CIA.LTDA. , esta constituida simultáneamente, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, desde el 7 DE Julio de 1976, ante el Notario Publico Primero del Cantón Milagro Abogado Carlos Harry Aspiazu Jaime, con la finalidad de dedicarse al ramo de la venta de productos agroquímicos, tales como insecticidas, hermicidas, fungicidas, bombas de fumigación, etcétera; igualmente se dedicara a la venta de productos veterinarios, de alimentos balanceados y o sus derivados, y de todo lo concerniente a la rama de la agricultura, como son: equipos de riego, maquinarias agrícolas, etcétera.- Además del objeto principal que se indica, la Compañía podrá, accesoriamente, dedicarse a la comercialización de materiales de construcción y decoración general; y ejecutar toda clase de actos y celebrar contratos que le sean permitidos por las Leyes, de acuerdo con la naturaleza de su personalidad jurídica y para el cabal y satisfactorio cumplimiento de su objetivo principal. Para cumplir con su objeto social, podrá ejecutar toda clase de contratos y actos permitidos por las leyes Ecuatorianas y que tengan relación con su objeto social.

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Nacional aprobó el proceso de polarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América, consecuentemente a partir del 1º. De Abril del año 2000, en todas las empresas la contabilidad se registra las transacciones en dolares.

**RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLE MÁS SIGNIFICADOS.-**

Las políticas y practicas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales practicas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

**CAJA Y BANCOS.-** Representa el efectivo disponible y valores en los bancos locales y extranjeros, que la Compañía utiliza en el desenvolvimiento de sus actividades.

**VALUACION DE PROPIEDADES.-** Las propiedades están registradas al costo de adquisición. El costo de estas propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de la vida útil estimada de 10 años para muebles y encerres y equipos de oficina y 5 años para equipos de computación, vehiculos y maquinarias

**INGRESOS.-** Los ingresos están representados por ventas de productos relacionados con la agroindustria y la agricultura en general

**INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.-** El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los indices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año Terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
1999	61
2000	91
2001	22
2002	23

El movimiento de la cuenta propiedades durante el año 2001 y los saldos al 31 de Diciembre consisten en:

(expresado en dolares)

	Saldos 02-01-01	adiciones ajustes y recla sificaciones	Saldos 2002-12-31
<b>PROPIEDADES</b>			
Terrenos	480.00	----	480.00
Equipos y Muebles y Enceres	19.752.39	2.404.39	22.156.78
Equipo de Computación	16,237.50	----	16.237.50
Vehiculos	201,110.42	10.100.00 (-)	191.101.42
Equipo de Radio	920.00	----	920.00
	-----	-----	-----
	238,500.31	(7.695.61)	230.804.70
Menos: Depreciación Acumulada			77.288.62
			-----
Total Propiedades, Neto			153.516.08
			=====

**CAJA Y BANCOS. -**

En esta cuenta se descompone de la siguiente manera al 31 de Diciembre del 2002:

(expresado en Dolares)

Caja Chica	2,000.00	
	-----	
		2,000.00
Banco del Pacifico	(88.30)	
Banco del Pichincha	38.411.84	
Banco de Machala	(11.362.54)	
Pacific National Bank	8.484.80	
	-----	
		35.445.80
		-----
Suman		25,931.28
		=====

**CUENTAS POR COBRAR A VARIOS.-**

Al Cierre del ejercicio económico, al 31 de Diciembre del año 2002, las cuentas por cobrar se descomponen de la siguiente manera:

(expresado en dolares)

Sucursal Milagro	570.532.44	
Sucursal Guayaquil	639.25	
Sucursal Babahoyo	22.711.11	
Sucursal Quevedo	129.125.83	
Sucursal Machala	223.778.03	
Biestefeld	3.415.53	
	-----	
Suman		950.202.19
		=====

**CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS.-**

Al cierre del ejercicio económico al 31 de Diciembre del año 2002 las cuentas por cobrar a los trabajadores y empleados de la empresa se descomponen de la siguiente manera:

(Expresado en dolares)

Beltran Carlos	145.00
Cabezas Ana Maria	510.00
Cevallos Olivo Sucre	1.270.00
Celi Pino Freddy	492.00
Castro Norma	100.00
Carranza Crisanto	500.00
Espinoza Placencio Yuri	50.00
Espinoza Guillermo	30.00
España Bueno Carlos	620.00
Espinoza Espinoza Luis	410.00
Gootman Alvarado Ivan Ing.	1.321.96
Jacome Mario	11.25
Haro Almeida Maira	200.00
Latorre Rumbear Rodolfo	61.00
Latorre Rumbear Jorge	110.00
López Boris	850.00
Mendoza Quijije Patricia	375.00
Méndez Gualpa Cleber	67.00
Mera Villamar Juan Carlos	1.415.00
Moran Martínez Angel Ing.	1.200.00
Ortega Gonzalo	45.00
Ortega Soberon Jacinto	330.00
Ormaza Galeas Oscar	160.00
Pino Patricio	50.00
Peñafiel Miguel	443.49
Rodriguez Fidel	65.56
Suarez Geovanny	54.15
Torres Briones Rey	120.00
Velez Cabrera Maura	150.00
Zarate Cortez Maxime	963.77
Zuñiga Molina Carlos	550.00

Suman 12.670.81

=====

**INVENTARIOS.-**

Al cierre del ejercicio económico, al 31 de Diciembre del año 2002, esta cuenta se forma por materia prima que la compañía adquiere para el desarrollo de sus actividades y se descompone de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Insecticidas	104.548.50
Herbicidas	137.905.65
Fungicidas	115.599.05
Fertilizantes Granulados	20.798.56
Fertilizantes Foliares	51.558.16
Substancias Humicas	13.473.28
Coadyuvantes Reguladores	15.664.72
Repuestos	13.152.55
Materiales de Construcción	63.576.75
Maquinarias	45.384.00
	-----
Suman	581.661.22
	=====

**INVERSIONES.-**

Al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del año 2002, esta cuenta esta formada por la adquisición de bonos para el pago de obligaciones que a la fecha del cierre de auditoria no se había hecho el canje con las obligaciones con pagar al Banco del Tungurahua, y asciende a la suma de \$ 190.812.13

**IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.-**

Al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del año 2002 esta cuenta consiste en lo siguiente:

(expresado en dolares)

Crédito Tributario (IVA)	19.030.32
Crédito Tributario (RENTA)	33.925.37
	-----
Suman	52.955.69
	=====

**OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR.-**

Al cierre del ejercicio económico, al 31 de Diciembre del año 2002, esta cuenta esta formada por obligaciones suscritas con las instituciones financieras y se descomponen de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

**BANCO DEL TUNGURAHUA**

Operación suscrita en mayo 26/97  
Numero 00100408USD19970114 que  
que venció en Abril 30/2002 por  
valor de

US\$ 18,357.08

Operación suscrita en Feb. 12/99  
numero 00100408USD19990411 que  
que venció en Mayo 13/1999 por  
valor de

US\$ 102,000.00

Suman

-----  
US\$ 120,357.08  
=====

**CUENTAS POR PAGAR.-**

Al cierre del Ejercicio, esto es al 31 de Diciembre del 2002 esta cuenta se forma por proveedores locales y extranjeros y se descompone de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Detlef Von Apenn	48.000.00
Dow Agrociencias Colombia	310.700.76
FMC	24.670.26
Jaime Guillen Quinde	60.000.00
Geroneto	912.00
Inquiport	21.971.60
Latienvases	5.262.78

Pasan.-

Vienen.-

Plastigama	236.360.33
Solo del Ecuador	102.08
Vicente Wong Mayorga	15.000.00
Febres Cordero Cia. De Comercio	2.328.00
Chemical Maktheshim	47.500.00
Plásticos Ecuatorianos	3.544.86
Incoagro	2.370.00
Del Agro	3.000.00
Fertisa	98.340.20
Varios	724.77
	-----
Suman	<u>880.787.64</u>

#### IMPUESTOS POR PAGAR.-

Al cierre del Ejercicio Económico al 31 de Diciembre del 2002 esta cuentas se desglosa de la siguiente manera.

(expresado en dólares)

I.V.A. por pagar	18.558.74
Retención en la Fuente	2.444.13
	-----
Suman	<u>21.002.87</u>

#### RESERVAS.-

La ley de Compañías establece una apropiación de por lo menos del 10% de la utilidad anual para formar la reserva legal hasta que esta alcance el 50% del Capital Social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas, al cierre del informe de auditoría esta cuenta acumula la cantidad de \$ 10.248.49, y que sumadas a las reservas por revalorización que es la cantidad de \$ 56.497.97, el total de reservas acumula la cifra de \$ 66.746.46

**CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO.-**

El capital social suscrito y pagado de la Compañía COMPAÑIA COMERCIAL AGRO FARM CIA.LTDA. esta compuesto de Trescientas mil participaciones iguales e indivisibles de US\$ 0.04 dólares de los Estados Unidos de América cada una, al cierre del ejercicio económico el capital social suscrito se descompone de la siguiente manera:

(expresado en miles de sucres)

Miguel Rossignoli Anselmi	11.960
Jorge Rossignoli Anselmi	40
	-----
<b>Suman</b>	<b>12.000.00</b>

**APORTE DE ACCIONISTAS PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL.-**

Al cierre del ejercicio económico esta cuenta esta formada por valores que los socios entregan a la compañía en calidad de aporte para futuro aumento de capital, el mismo que esta contabilizado de esa manera y se desglosa de la siguiente forma:

(expresado en dólares)

Miguel Rossignoli Anselmi	133,520.42
	-----
	133,520.42

**UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS.-**

Esta cuenta esta formada por valores que han resultado de utilidades de ejercicios anteriores como su nombre lo indica, las mismas que no han sido distribuidas y que se han acumulado, y que al cierre del ejercicio económico asciende a la cantidad de US\$ 662.087.96

**UTILIDAD DEL EJERCICIO.-**

Esta cuenta resulta después de distribuir a los trabajadores y de pagar el impuesto a la renta y mantiene al 31 de Diciembre del 2002 la cantidad de US\$ 67.444.23

**EVENTO SUBSECUENTE.-**

La empresa en el transcurso de este ejercicio económico, Diciembre 31 del año 2002, no ha tenido ningún tipo de problemas, ni laborales ni juicios de orden civil ni penal dando cumplimiento a todas y cada una de las disposiciones emitidas por la Junta General de socios.