

28 de mayo del 2001

**SEÑORES ACCIONISTAS DE  
SERVICIOS AGRÍCOLAS S.A.C.  
Guayaquil - Ecuador**

He realizado la labor de Auditoría Externa, al Balance General de **SERVICIOS AGRÍCOLAS SERVAGRO S.A.C.**, practicados al 31 de diciembre del 2000, y los estados conexos de resultados, evaluación del patrimonio y de cambios en la posición financiera, que son relativos, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Presidencia de la compañía.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros estén libres de errores importantes.

La auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, las estimaciones importantes hechas por la Presidencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para una opinión.

Como se expresa en las Notas a los estados financieros:

Numeral cuatro, existe diferencia por US\$ 35.000,00 aproximadamente entre el saldo contable y los auxiliares del departamento de cobranzas que a la fecha de éste informe no ha sido detectada;

Numeral nueve, en el cálculo de la aplicación de la N.E.C. No 17 existen diferencias hasta el 28% entre el valor de compra y el valor de la dolarización.

En mi opinión, excepto por lo expresado en el párrafo precedente los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente la situación financiera de **SERVICIOS AGRÍCOLAS S.A.C.**, al 31 de Diciembre del 2000, los estados conexos de resultados y de evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha de conformidad a principios y normas de contabilidad aceptados en la República del Ecuador.

Jacinto Lucio Ayala

**SERVICIOS AGRICOLAS S.A.C.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**ACTIVO**

	<b>DOLARES</b>	<b>DOLARES</b>
<b><u>CORRIENTE</u></b>		12,083,010.32
Caja y Bancos	57,094.95	
Cuentas y Documentos por Cobrar	2,011,780.10	
Inventario	2,259,550.30	
Gastos y Pagos Anticipados	13,139.81	
Otros Activos Corrientes	7,741,445.16	
<b><u>FIJO</u></b>		3,750,170.76
Inversiones	1,663,621.17	
Propiedades y Equipos	430,486.70	
Cuentas y Documentos por Cobrar	1,656,062.89	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		152,466.78
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>15,985,647.86</b>

**SERVICIOS AGRICOLAS S.A.C.****BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000****PASIVO Y PATRIMONIO**

	<u>DOLARES</u>	<u>DOLARES</u>	<u>DOLARES</u>
<b><u>CORRIENTE</u></b>			11,864,355.99
Prestamos a Bancos y Financieras		9,477,547.94	
Cuentas y Documentos por pagar		2,243,495.62	
Pasivos Acumulados		<u>143,312.43</u>	
<b><u>LARGO PLAZO</u></b>			1,578,804.00
Prestamos Bancarios			
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			2,542,487.87
<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>		40,000.00	
Capital Pagado			
<b><u>CUENTAS DE ACCIONISTAS</u></b>		1,241,133.22	
Aporte Futura Capitalización			
<b><u>RESERVAS</u></b>		1,244,726.36	
Reexpresión Patrimonial	1,242,299.48		
Reservas Facultativas	1,746.70		
Reservas Legal	<u>680.18</u>		
<b><u>CUENTAS DE RESULTADOS</u></b>		<u>16,628.29</u>	
Utilidades no Apropriadas	2,315.25		
Ajustes años Anteriores	<u>14,313.04</u>		
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<u><u>15,985,647.86</u></u>

**SERVICIOS AGRICOLAS S.A.C.**  
**ESTADO DEMOSTRATIVO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

	PARCIAL	PARCIAL	TOTAL
<b>VENTAS</b>			5,677,612.56
Ventas Productos Agrícolas	6,654,248.41		
Ventas no Operacionales	764.25	6,655,012.66	
Devoluciones en Venta	134,489.81		
Descuentos en Ventas	842,910.29	977,400.10	
<b>COSTO DE VENTAS</b>			4,329,237.89
Costos de mercadería		4,257,111.91	
Costo Aplicación Nematicidas		72,125.98	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>			1,348,374.67
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			694,378.57
Gastos Administrativos		447,457.56	
Gastos de Ventas		246,921.01	
<b>UTILIDAD (PERDIDA)</b>			653,996.10
<b>OTROS INGRESOS</b>			1,602,429.47
Ingresos no Operacionales			
<b>OTROS EGRESOS</b>			2,533,195.14
Egresos Financieros			
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIÓN</b>			(276,769.57)
<b>RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION</b>			121,230.43
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>			(398,000.00)

**SERVICIOS AGRICOLAS S.A.C.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

<b>CONCEPTOS</b>	<u><b>DOLARES</b></u>	<u><b>DOLARES</b></u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Efectivo recibido de clientes	3,494,650.41	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4,685,733.38)	
Intereses recibidos	24,140.40	
Transferencia a proveedores	(24,795.61)	
Intereses Pagados	(3,820,213.33)	
Otros Ingresos	1,578,337.57	
Impuesto a la Renta (Retención Fuente, IVA, IVA x pagar y otros	(78,106.57)	
Efectivo depositado por crédito externo y cobranzas	<u>3,043,474.84</u>	
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		<b>(468,245.67)</b>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisición de propiedades plantas y equipos	<u>(89,463.72)</u>	
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		<b>(89,463.72)</b>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Prestamos a largo plazo (crédito externo) y otros	4,254,256.78	
Pagos de pasivos por financiamientos	<u>(3,701,901.40)</u>	
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>552,355.38</b>
 <b>DISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>		
		<b>(5,354.01)</b>
 <b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>		
		<b>62,448.96</b>
 <b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>		
		<u><u><b>57,094.95</b></u></u>

**SERVICIOS AGRICOLAS S.A.C.**  
**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTO**  
**Y PARTIDAS EXTRAORDINARIA CON EL EFECTIVO PROVENIENTE**  
**DE ACTIVIDADES OPERATIVAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

CONCEPTOS	<u>DOLARES</u>	<u>DOLARES</u>
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTIDAS EXTRAORDINARIAS	(398,000.00)	
AJUSTES:		
DEPRECIACION	31,987.72	
PERDIDA EN CAMBIO	402,533.95	
AUMENTOS EN CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A C	170,734.45	
AUMENTOS EN INVENTARIOS	(577,274.89)	
AUMENTO CUENTA POR PAGAR PROVEEDORES	(3,168,196.31)	
AUMENTO DE PASIVOS ACUMULADOS	26,494.57	
FLUJO DE EFECTIVO ANTES DE PERDIDA EXTRAORDINAR	<u>(3,511,720.51)</u>	
PRÉSTAMO A LARGO PLAZO(CREDITOS EXTERNOS)	<u>3,043,474.84</u>	
EFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		<u><u>(468,245.67)</u></u>

**SERVICIOS AGRÍCOLA S.A.C.**  
**ESTADO DE INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

CONCEPTOS	ACCIONES NOMINATIVAS	FUTURA CAPITALIZACION	CUENTAS DE RESULTADOS	RESERVAS		REEXPRESION		TOTAL
				LEGAL	FACULTATIVA	MONETARIA	PATRIMONIAL	
Saldo al 1 de enero del 2000	40,000.00	566,133.22	1,185.26	680.18	1,746.71		73,283.45	683,028.82
Ajustes a Resultados			14,313.04		2,315.25			16,628.29
Transferencia para aumento de capital		675,000.00						675,000.00
Práctica de la N.E.C. 17							(398,216.61)	(398,216.61)
Corrección Monetaria						1,580,073.64	61,477.10	1,641,550.74
Transferencia de Resultados			74,318.10			(1,343,161.47)	1,268,843.37	
Utilidades del Ejercicio			(75,503.36)					(75,503.36)
<b>TOTALES</b>	<b>40,000.00</b>	<b>1,241,133.22</b>	<b>14,313.04</b>	<b>680.18</b>	<b>4,061.96</b>	<b>236,912.17</b>	<b>1,005,387.31</b>	<b>2,542,487.88</b>

**SERVICIOS AGRICOLAS S. A. C.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2000**

**1. OBJETIVO DE LA COMPAÑIA:**

SERVICIOS AGRICOLAS S.A.C., se constituyó en la ciudad de Guayaquil, el 29 de Marzo de 1961, ante el notario Dr. Juan de Dios Morales Arauco, con el objeto de importar, exportar, distribuir, comprar, vender, elaborar maquinarias, implementos para fumigación, insecticidas, fungicidas, herbicidas, fertilizantes, productos químicos etc., al por mayor y al por menor, pudiendo también dedicarse al negocio de agencias comisiones, consignaciones y representaciones estando facultada, además para ejecutar todos los actos y celebrar todos los contratos y operaciones civiles, mercantiles permitido por las leyes ecuatorianas o la costumbre. Queda exceptuado de las actividades de la compañía el actuar como banco o compañía de seguros, pero podrá celebrar con éstos sean nacionales o extranjeros, toda clase de contrato, por el plazo de 50 años.

Se inscribió en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 9 de Mayo de 1961 a fojas No.2.239 a 2.240 número 323 del Registro y anotada bajo el número 2.949 del repertorio.

Con fecha 11 de Marzo de 1976 según escritura pública, celebrada ante el notario del cantón Guayaquil Dr. Thelmo Torres Crespo, inscrita el 17 de Marzo de reformó sus estatutos y entre otras cosas incrementó su objetivo social en la que le permite a la compañía asociarse con otras personas naturales o jurídicas para la constitución de la compañía y adquirir acciones o participaciones de otras sociedades; cuyo plazo de duración será hasta el 29 de Marzo del 2011.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD**

**Registro Contable**

SERVICIOS AGRÍCOLAS S.A., mantuvo sus registros contables en sucres, durante el primer trimestre del año 2000; durante éste período la compañía practicó la conversión de los Estados Financieros, para los efectos de aplicar el esquema de dolarización, aplicando la NORMA ECUATORIANA DE CONTABILIDAD No.17, con los índices de:

- a) Ajuste por inflación.
- b) Ajuste por devaluación
- c) Ajuste por corrección de brecha

Ajustando de esta forma los activos no monetarios, los pasivos no monetarios y el patrimonio; luego de esta práctica cerró los libros dejando en valor cero todos los saldos de las cuentas de activos, pasivos y cuentas de resultados al 31 de marzo del 2000.

El 1 de abril del 2000, la compañía reabre sus libros contables esto es las cuentas de activo, pasivo y cuentas de resultado, dividiendo el saldo sucres para el cambio de 5/25.000 por cada dólar de los Estados Unidos de América, con el fin de dar cumplimiento en lo prescrito en la ley fundamental para la transformación Económica del Ecuador, publicada en el Registro Oficial No.34 del 13 de marzo del 2000.

### Inventarios

Están valorizados al costo de mercado, luego de aplicada la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17

### Inversiones Permanentes

Están registradas al costo de inversión

### Propiedades plantas y equipos

Las propiedades de las compañías están registradas al costo de adquisición.

La depreciación se la calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada para cada uno de los activos.

Los costos por mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados al incurrirse en ellos; las mejoras cuantificadas en US\$ 200, se capitalizan, para amortizarse mediante la depreciación anual

Se estiman la vida útil de los activos así:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipo de Comunicación	5
Equipo de Computación	5
Equipo Automotriz	5

### Egresos por Gastos e Inversión

Se encuentran debidamente aprobados, por la Presidencia, Vicepresidencia, o por los Gerentes departamentales debidamente autorizados para el efecto.

#### 3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

CAJA 3.053,96.- Compuesto por los siguientes rubros:

##### Guayaquil

515,40.- Fondos para gastos menudos que están en custodia de diferentes empleados de la compañía.

398,00.- Fondos en poder de vendedores que son justificados semanalmente con las liquidaciones de gastos.

##### Quito

2.140,56.- Fondos para gastos menudos que están en custodia de Jefes de Almacenes.

BANCOS 54.040,99.- Efectivo de disponibilidad inmediata en cuentas corriente con diferentes Bancos de la República del Ecuador.

#### 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Clientes 1.679.373,75,- La compañía presenta en su balance los siguientes saldos netos, deducidos los valores por provisiones de cuentas malas.

Cuentas por cobrar	804.695,03
Documentos por cobrar	929.447,48
Documentos en Garantía	( 54.768,76)

Existe una diferencia aproximada de US\$ 35.000 entre el libro mayor y el auxiliar del departamento de créditos y cobranzas, que a la fecha de éste informe fue detectada y corregida su contabilización (área de crédito). La diferencia actual es de US\$ 432,00

Por razones de tiempo, este rubro, no pudo circularizarse pero se hicieron pruebas alternativas para verificar su saldos en el mayor por lo que podría verse afectada su razonabilidad de cobro.

**Prestamos a  
Funcionarios y**

**Empleados 6.194,56,-**

Valores que se están recuperando en el 2001.

200,00.- Fue entregado a una funcionaria como anticipo a su jubilación, pese a que lleva un año gozando de esta prestación, la cuenta no ha sido liquidada a la fecha.

**Reclamos**

**Por Cobrar 74.618,62,-**

Valores que se están recuperando en el 2001

**DEUDORES**

**DOLARES**

Filanbanco	46.478,99
Coopseguros del Ecuador	2.800,00
Dupocsa	68,15
Servicio de Rentas Internas 2000	18.902,64
Laboratorio Synthesis	( 43,00)
Produbanco	117,72
Cheque extraviado	6.294,12

**Anticipos a**

**Comisiones 1.364,65.-**

Valores entregados a:

Ing. Juan Perez	152,65
Ing. Mario Veintimilla	312,00
Ing. Caupolitan Manriquez	900,00

**Deudores por**

**cheques posfechados: 34.200,29.-**

Cheques de clientes y también los emitidos por la compañía para garantizar el retiro de mercaderías de almaceneras.

Banco La Previsora	143,19
Consulcredito	40,00
Banco del Progreso	210,81
Banco de Prestamos	9.053,65
Solbanco	2.082,99
Finagro	21.781,28
Banco de Crédito	888,37

Si bien la administración puso la denuncia en el Juzgado de lo penal e inicio las investigaciones desafortunadamente estas resultaron infructuosas. La mercadería al momento del siniestro no estuvo amparada por un seguro.

Esta auditoria considera irrecuperable por lo que debería eliminarse de libros.

**Provisiones para**

**Incobrables**

La compañía practicó la provisión para protegerse de cuentas incobrables, el saldo en libros como sigue:

Guayaquil	37.986,95
Quito	562,72
<b>TOTAL</b>	<b>38.549,67</b>
	=====
<b>Saldo año 2000</b>	
Más :	25.570,69
<b>Provisiones 2000</b>	
Oficina Guayaquil	13.925,01
Menos :	
Enjugamiento de cuentas malas	
Oficina Quito	946,03
<b>SALDO</b>	<b>38.549,67</b>
	=====

Esta auditoría considera insuficiente la provisión para cuentas incobrables, ya que no alcanzan a cubrir las siguientes contingencias.

En la cuenta clientes existen cuentas vencidas, por mas de 5 años \$13.759,88 cheques protestados de clientes, por \$38.244,29, que se encuentra en poder de los abogados de la compañía, para su cobro judicial, sin ningún resultado positivo.

En la cuenta otros deudores existen valores de recuperación dudosa por \$ 24.404,66.

El siniestro que tuvo la compañía está cuantificado en US\$ 112.312,39

Anticipo a  
Proveedores 95.712,90, - Valores entregados a:

Latienvases	95,40
Dupocsa	3.120,00
Imprenta Ramírez	60,00
Helm Alemarine	74.600,00
Degespe Chile	17.837,50

Otros 46.552,61, - Prestamos y entregas a terceros,  
como se detalla a continuación.

Remar	800,00
Diversos	12.694,76
Mario Bravo	251,58
Marcos Torres	55,87
Darwin Prado	785,85
Amador Mendieta Chinga	3.657,70
Karina Burbano	101,56
Abdon Tapia	5.373,63
Arilec	1.735,29
Abg. Thomas Pellehn D.	21.096,37

Esta auditoría considera incobrables US\$24.404,66 por las cuentas de Amador Mendieta, Marcos Torres, Darwin Prado, Karina Burbano, Abdón Tapia y Diversos por cuanto su recuperación es incierta.

Al Abg. Thomas Pellehn Vicepresidente de la Compañía, se le ha entregado anticipos para gastos de viaje al exterior, en diciembre de 1999, pero a la fecha no han sido liquidados.

En abril del 2000, la compañía tuvo un siniestro consistente en el robo de mercadería.

Bodega de Guayaquil	102.921,76
1.160 canecas con 20Ltrs. de Bumper	

Bodega Quevedo	<u>9.390,63</u>
	<b>112.312,39</b>
	=====

## 5. INVENTARIOS

Las mercancías disponibles para la venta, están registrados al costo de importación o compra local adicionados por la corrección monetaria obteniéndose el valor de mercado.

El 12.83% del valor de los inventarios se encuentran pignorados garantizando deudas a Bancos y Financieras.

Existencias	Guayaquil	Quito
Mercaderías	1'775.717,12	112.637,72
Materia Prima	3.209,83	-0-
Material de Empaque	56.410,40	5.085,29
Inventarios en custodia de terceros.	288.996,34	-0-
Producto en Proceso	644,20	-0-
Mercadería en mal estado	8.462,06	1.263,21
Repuestos Usados	714,29	-0-
<b>TOTAL</b>	<b>2'134.154,23</b>	<b>118.986,22</b>
	=====	=====

### Inventario en Transito

Se encuentra valorizadas por el costo de inversión y adicionados en la reexpresión monetaria, en los que tuvo lugar la aplicación de cada una de las partidas:

Oficinas	Valor
Guayaquil	\$ 6.159,15
Quito	250,70
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 6.409,85</b>
	=====

## 6. GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Se registra en éste rubro los valores pagados o provisionados, que se amortizan cuando se devengan, otros valores son susceptibles de recuperación como se indica a continuación.

CONCEPTO	GUAYAQUIL	QUITO
Seguros	7.302,89	-0-
Impuestos Anticipados	4.781,78	-0-
Impuestos Otros	960,35	-0-
Afiliaciones	-0-	89,67
Otros	-0-	5,12
<b>TOTAL</b>	<b>13.045,02</b>	<b>94,79</b>

## 7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2000, la compañía tuvo inversiones temporales en certificados de depósitos como sigue:

Corporación Financiera	\$ 95.936,05
Banco del Progreso	40.387,50

adicionalmente tiene cuentas por cobrar a:

### Compañías Relacionadas

Industria Trinitaria Trinindustria S.A.	\$4'063.127,05
Sociedad Trininmobiliaria S.A.	3'541.994,56

estos valores se encuentran respaldados con pagares suscritos por cada cuenta con vencimiento al 31 de diciembre del 2001

## 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los activos fijos son propiedad de la compañía, están registrados al costo de adquisición adicionada la corrección monetaria correspondiente.

Las depreciaciones están calculadas sobre los costos históricos y sus correcciones, de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil, estimado del bien como sigue:

**PROPIEDADES Y EQUIPOS**

CONCEPTOS	SALDO	INCREMENTO	DISMINUCION	SALDO	DEPRECIACION	ACTIVO NETO
	31.12.1999			31.12.2000		
Terrenos	4,387.05	50,349.15	-	54,736.20	-	54,736.20
Infraestructura y mejoras	887.95	27,370.91	-	28,258.86	-	28,258.86
Edificio	71,184.00	86,522.04	-	157,706.04	42,581.12	115,124.92
Galpones	2,872.44	42,459.33	-	45,331.77	24,171.68	21,160.09
Maquinaria y Equipo	61,456.72	79,080.09	-	140,536.81	72,894.84	67,641.97
Equipo de Transporte	108,466.43	128,905.64	40,762.60	196,609.47	121,260.24	75,349.23
Equipo de Comunicación	8,046.82	2,875.53	6,165.28	4,757.07	3,692.07	1,065.00
Equipo de Computación	34,019.72	39,862.37	20,246.45	53,635.64	17,746.53	35,889.11
Muebles y Enseres	78,866.78	55,908.63	8,977.52	125,797.89	94,537.57	31,260.32
Otros Activos	-	1.00	-	1.00	-	1.00
<b>TOTAL</b>	<b>370,187.91</b>	<b>513,334.69</b>	<b>76,151.85</b>	<b>807,370.75</b>	<b>376,884.05</b>	<b>430,486.70</b>

La compañía practicó la NEC 17, aplicando los índices de inflación, devaluación y brecha, en las pruebas realizadas en dichos cálculos he encontrado diferencias, de hasta el 28% entre el costo original y el valor calculado, para dolarizar su costo, como sigue:

**Maquina de escribir**

**Fecha de compra: 01-02-1992**

Costo en libros		S/ 1'528.793
Indice de inflación	al 31.12.1999 = 0.328118	501.624
Indice de brecha al	31.12.1999 = 0.33992	690.179
Indice de brecha al	31.03.2000 = 0.0359654	<u>(97.847,00)</u>
<b>COSTO TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>S/ 2'622.749</b>

=====

**COSTO ACTIVO DOLARIZADO**

S/ 2'622.749 / S/25.000 =	<b>US\$ 104,91</b>
---------------------------	--------------------

=====

**PRUEBA**

Costo de compra	S/ 180.000
Costo del dólar al	
01.02.1992	/ <u>1.340</u>
<b>COSTO COMPRA EN DÓLAR</b>	<b>US\$ 134,33</b>

=====

**DIFERENCIA**

$$\text{US\$ } 134,33 - \text{US\$ } 104,91 = \text{US\$ } 29,39 = 28\%$$

La diferencia se origina, por cuanto las revalorizaciones y correcciones monetarias practicadas en años anteriores están errados en su cálculo y debieron ser ajustados sus valores antes de practicar la NEC 17.

**9. INVERSIONES**

1.663.621,17 Al cierre del ejercicio, la compañía es accionista en las siguientes empresas:

**Perforadora del**

**Litoral Perlisa S.A. 142.623,14 - Acciones ordinarias y normativas.**

Puerto Trinitaria

Trinipuerto S.A. 1'520.000.- Acciones ordinarias y nominativas de

Corpei 998,03.- en bonos.

#### 10. CUENTAS POR COBRAR

##### LARGO PLAZO

1'656.062,89.- Saldo de la cuenta corriente con las compañías relacionadas

Afitosa S.A.	7.819,07
Argamedon S.A.	152,34
Agriboliche S.A.	127.722,77
Citiagro S.A.	1.613,17
J.H.K. Inversiones S.A.	116.776,81
Pellehn Werner	13.529,94
Perforadora del Litoral S.A.	66.953,05
South American	952.884,45
Trininmobiliaria S.A.	31.907,87
Trinindustria S.A.	17.178,19
Trinipuerto S.A.	251.365,93
Talleres y Servicios S.A.	60.051,17
T.P.D. Inmobiliaria S.A.	205,47
Werpe Inversiones S.A.	7.902,66

Con el fin de bajar el monto por cobrar a las compañías relacionadas la administración de la compañía, ha decidido adquirir la instalaciones que actualmente son de propiedad de J.H.K. Inversiones y Werpe Inversiones, a favor de Servicios Agrícolas.

Hay que resaltar que South American Chemicals Ld. fue el accionista mayoritario, por lo que el saldo de esta cuenta debió transferirse a la cuenta futura capitalización y presentar el valor neto a favor de esta empresa.

El Sr. Werner Pellehn es funcionario de la compañía.

La relación de estas compañías se derivan porque tienen accionistas comunes y además el personal gerencial tienen autoridad y responsabilidad en las actividades de planeación, dirección y control.

En este rubro se encuentran registrados los depósitos en garantía por arriendos de los diferentes almacenes que tiene la compañía.

Guayaquil	416,00
Quito	1.230,00

Existe un rubro de cuentas por cobrar por US\$ 150.820,78 que por mas de 4 años no ha sido recuperada y ésta auditoria la considera incobrable.

#### 11. PRESTAMOS A BANCOS Y FINANCIERAS

Corresponden a deudas contraídas por la compañía, por la falta de Capital de trabajo, están soportados por la documentación bancaria.

Institución	Concepto	Número	Vence	Valor US\$
Pacífico	c/c	1004/7	20.01.1999	1.552,28
		1004/8	20.04.1999	3.982,86
		1004/9	19.07.1999	5.879,14
		1004/10	17.10.1999	9.331,25
	Préstamo	98640	29.01.1999	10.627,56
		99531	08.01.1999	26.905,15
		98641	29.01.1999	35.669,37
		98643	29.01.1999	62.375,35
		1004/11	15.01.2000	17.697,84
		1004/12	14.04.2000	64.052,79
	Intereses			232.506,31
Confianza	Préstamo		02.01.1998	290.000
	Intereses			73.254,20
Progreso	Préstamo	1988711/4	30.11.2000	201.903,17
		1988711/5	28.05.2001	216.666,65
		1988711/6	25.11.2001	216.666,65
	Intereses			52.393,19
Préstamo	Préstamo	624260	08.10.1998	10.956
		624193	06.10.1998	100.000,00
		1426	15.10.1998	92.600,00
		624351	07.01.1999	53.780,00
		624350	07.01.1999	227.800,00
		624349	07.01.1999	463.012,67
	Intereses			493.586,94

Institución	Concepto	Número	Vence	Valor US\$
	Sobregiro			5.766,83
Austro	Préstamo	17391	24.01.2001	2.514,00
		s/n	14.02.2001	5.800,00
	Intereses			230,25
Filanbanco	Préstamo	4	09.05.2000	1.142.698,85
		5	09.11.2000	1.578.804,00
	Intereses			435.805,20
Progreso	c/c	103861	21.07.1999	180.495,25
		103952	21.07.1999	288.523,20
	Intereses			144.608,44
Previsora	Préstamo	130349	16.06.2000	730.348,63
		138389	02.05.2000	110.221,28
	Intereses			176.096,18
Crédito	Préstamo	110401	14.10.1999	40.380,79
	Intereses			5.072,06
Citibank	Sobregiro			18.429,37
Solbanco	Préstamo	s/n	04.01.2000	25.429,93
		960	03.04.2000	65.869,89
	Intereses			15.082,72
Finagro	Préstamo	1601300	20.05.1999	12.800,00
		1800400	19.01.1999	12.968,00
		1800700	18.02.1999	12.912,38
		164900	19.01.1999	255.811,26
		1801200	29.03.1999	29.872,00
		1803200	02.02.1999	725.000,00
		1801300	16.02.1999	43.838,33
		1805500	08.02.1999	93.725,88
	Comisiones			1.199,62
	Intereses	s/n		248.466,34
Intermil	c/c	2/41/95	24.01.1996	67.142,40
		58/95	11.01.1996	13.533,00
		55/95	05.04.1996	12.750,63
	Intereses			39.248,63
Pichincha		s/n		102.684,27

#### PRESTAMOS DE TERCEROS

Joe Mora	65.000
Diego Gallegos Jarrin	8.000
Intereses	320

## VALORES PREPAGADOS

Banco de Prestamos	
Banco del Progreso	(199.715,88)
Solbanco	( 3.385,19)

La compañía ha entregado certificados de depósitos, pero hay entidades financieras no los han aplicado a la fecha.

## 12. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Se encuentran registran en este rubro las facturas de proveedores locales y del exterior como sigue:

<b>Proveedores</b>	<b>Valor</b>
Rohel del Ecuador	576,00
Arilec	182.917,42
Werner Pellehn D.	396,49
Ecuaire	496,00
Del Monte	300,00
Bayer Ecuador	42.215,88
Cámara de Comercio	120,00
Fertilizantes del Pacifico	32.537,38
Basf Ecuatoriana	227.046,46
Provisiones	2.042,46
Badelsa	2.566,51

<b>Proveedores del exterior</b>	<b>Valor</b>
Irvita	240.674,01
Mavihteshim Chemical Israell	40.435,20
Degesch chile	8.160,40
Swissmex - Rapid S. A.	17.144,96
F.M.C Corporación	30.032,17
Bash Corporation	132.084,98
Agan Chemical	913.940,52
Cyanamid Colombia	131.210,00
Insecticidas internacionales	162.150,40
Laboratorios Segutesis C. Ltda.	15.332,75

Se ha provisionado diversos conceptos.

Nómina	615,81
Aportes al IESS	1.645,33
Prestamos al IESS	42,88
Impuestos retenidos	10.721,00
Contribuciones	48.090,61

### 13. PASIVOS ACUMULADOS

Comprenden las provisiones por Beneficios Sociales e intereses y gastos que se cancelan a su respectivo vencimiento.

<u>CONCEPTOS</u>	<u>SALDOS</u> 1999	<u>AUMENTOS</u> 2000	<u>DISMINUCION</u> 2000	<u>SALDOS</u> 2000
<b>Beneficios</b>				
Decimo Tercer Sueldo	392,74	7.838,00	7.534,59	696,15
Décimo Cuarto Sueldo	212,70	734,37	683,69	263,38
Décimo Quinto Sueldo	275,38	-0-	23,04	252,34
Vacaciones	2.607,35	5.003,86	169,23	7.441,98
Fondos de Reserva	5.205,92	5.372,73	-0-	10.578,65
Jubilaciones	11.663,42	-0-	1.566,00	10.097,42
Indemnizaciones	1.773,01	-0-	44,14	1.728,87
<b>TOTAL</b>	<b>22.130,52</b>	<b>18.948,96</b>	<b>10.020,69</b>	<b>31.058,79</b>

### 14. OTROS PASIVOS ACUMULADOS

Cooperativa de Seguros	4.745,21
Serfioro	25.873,99
Tecnología Tropical	91,82
Progreso Cía. de Seguros	7.683,48
Diversos	73.859,14

### 15. PRESTAMOS BANCARIOS

Institución	Concepto	Número	Vence	Dólares
Filanbanco	Préstamo	6	04.05.2001	1.578.804,00

## 16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2000, el capital de la compañía se encuentra suscrito y pagado el 100% de las acciones, por el único accionista de nacionalidad ecuatoriana la compañía Metruxa S.A. con 200.000 acciones ordinarias y nominativas del valor que totalizan US\$ 40.000.

A la fecha de este informe, la compañía no me presentó la escritura de conversión a dólares del capital social accionario aunque está registrado contablemente.

## 17. FUTURA CAPITALIZACION

La firma South American, constituida y domiciliada en la ciudad de Panamá, República de Panamá, ha entregado hasta el 31 de diciembre del 2000, la suma de US \$ 1'241.133,22 pero en cuentas por cobrar tiene el saldo de US\$ 952.884,45

## 18. RESERVAS

Compuesto por los siguientes rubros:

Reserva Legal	680,18
Facultativa	1.746,70
Reexpresión Patrimonial	1.242.299,48

## 19. CUENTAS DE RESULTADOS

Se indica las siguientes partidas.

Utilidades no apropiadas	2.315,25
Ajustes a años anteriores	14.313,04

En el año 2000 los negocios sociales de la compañía dieron un resultado negativo de

Pérdida de Operación	276.769,57
Pérdida por Exposición a Inflación	<u>121.230,43</u>
<b>Total</b>	<b>398.000,00</b>

=====

que fueron enjugados con la corrección monetaria practicada hasta el año 2000, lo cual debe ser ratificado por la Junta General de Accionista.

## 20. DIVERSOS

### Participación trabajadores

Los resultados de los negocios sociales de la compañía fueron negativos por lo que no es procedente provisionar el 15%.

### Jubilación Patronal

La compañía provisiona este rubro, mediante calculo actuarial, efectuado en 1995.

### Transacciones con Funcionarios, Empleados y Compañías Relacionadas

No se evidenció transacciones de funcionarios y empleados que generen movimientos con cuentas de resultados.

Las cuentas por cobrar de compañías relacionadas generaron intereses hasta el mes de abril de 1999, a la tasa de acuerdo al mercado, sobre los saldos deudores. La relación se establece por la existencia de accionistas y funcionarios comunes, en cuanto a las transacciones comerciales, éstas tuvieron el mismo tratamiento como cualquier cliente, en cuanto a precios, plazos y entrega.

### Control Interno

Se pudo apreciar que el control interno que practica la empresa es razonable para sus actividades administrativas y contables, aunque debiera reforzarse en las áreas de créditos y cobranzas, financiero.