

18 de abril del 2002

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

He realizado la labor de Auditoría Externa, al Balance General de **SERVICIOS AGRÍCOLAS S.A.C.**, practicados al 31 de diciembre del 2001, 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 están libres de errores importantes.

La auditoría incluye el examen, basándose en 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 de la compañía, 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\$ 19.839.90; entre el saldo contable y los auxiliares del departamento de cobranzas que a la fecha de éste informe están siendo conciliada.

La provisión de cuentas incobrables es insuficiente

Numeral cinco.- Existe diferencia por US\$ 32.624.82; entre el libro mayor y los auxiliares del inventario; adicionalmente existen valores negativos por US\$ 143.972.29, que a la fecha de éste informe están conciliándose

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 2001, 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 2.001

| | ACTIVO | |
|--------------------------------------|---------------------|-----------------------------|
| | DOLARES | DOLARES |
| CORRIENTE: | | 12,549,380.78 |
| Caja y Bancos | 25,501.12 | |
| Cuentas y Documentos por Cobrar | 2,280,025.04 | |
| Inventarios | 2,401,683.78 | |
| Gastos y Pagos Anticipados | 60,802.42 | |
| Otros Activos Corrientes | <u>7,781,368.42</u> | |
| FIJO | | 3,052,868.98 |
| Inversiones Permanentes | 1,732.73 | |
| Cuentas y Documentos por Cobrar | 2,662,091.06 | |
| Propiedades y Equipos | <u>389,045.19</u> | |
| OTROS ACTIVOS | | 153,951.78 |
| TOTAL DEL ACTIVO | | <u>15,756,201.54</u> |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | |
| CORRIENTE: | | 10,499,820.75 |
| Préstamos a Bancos y Financieras | 6,479,237.34 | |
| Documentos y Cuentas por Cobrar | 3,510,326.29 | |
| Pasivos Acumulados | <u>510,257.12</u> | |
| LARGO PLAZO | | 2,400,306.85 |
| Préstamos de Largo Plazo | | |
| PATRIMONIO | | 2,856,073.94 |
| Capital Social | 40,000.00 | |
| Aportes Futura Capitalización | 1,241,133.22 | |
| Reservas | 1,244,726.36 | |
| Cuentas de Resultados | <u>330,214.36</u> | |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO | | <u>15,756,201.54</u> |

SERVICIOS AGRICOLAS S. A. C.
ESTADO DEMOSTRATIVO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

| | DOLARES | DOLARES |
|--|----------------------|---------------------------------|
| INGRESOS | | 6,054,054.97 |
| Ventas Productos Agrícolas | 9,290,468.22 | |
| Devoluciones en Ventas | -510,170.18 | |
| Rebajas y Descuentos en Ventas | <u>-2,726,243.07</u> | |
| COSTOS | | 5,026,660.72 |
| Productos Agrícolas | 4,901,593.38 | |
| Otros Costos y Ajustes de Inventarios | 125,134.65 | |
| Material de Empaque | <u>152.69</u> | |
| MARGEN BRUTO | | <u>1,027,174.25</u> |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | | 1,085,241.14 |
| Presidencia | 92,751.46 | |
| Administrativo | 388,965.15 | |
| Ventas | 514,251.19 | |
| Contabilidad | 25,031.91 | |
| Organización y Sistemas | 20,848.33 | |
| Financiero | <u>43,393.10</u> | |
| UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIÓN | | <u>-58,066.89</u> |
| OTROS INGRESOS | | 2,284,821.33 |
| Ingresos no Operacionales | | |
| OTROS EGRESO | | -1,913,168.37 |
| Egresos no operacionales | | |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | <u><u>313,586.07</u></u> |

SERVICIOS AGRICOLAS S. A. C.

ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

| CONCEPTOS | ACCIONES | | CUENTAS DE RESULTADOS | RESERVAS | | REEXPRESION | | TOTALES |
|---------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| | NUMINATIVAS | FUTURA CAPITALIZACION | | LEGAL | FACULTATIVA | MONETARIA | PATRIMONIAL | |
| Saldo al 31.12.2000 | 40,000.00 | 1,241,133.22 | 14,313.04 | 680.18 | 4,081.95 | 235,912.17 | 1,005,387.31 | 2,542,487.87 |
| Transferencias | | | -14,313.04 | | 14,313.04 | 26,224.87 | -26,224.87 | - |
| Resultado 2001 | | | 313,586.07 | | | | | 313,586.07 |
| TOTALES | 40,000.00 | 1,241,133.22 | 313,586.07 | 680.18 | 18,374.99 | 263,137.04 | 979,162.44 | 2,856,073.94 |

SERVICIOS AGRICOLAS S.A.C.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AL 31.12.2001

| | US\$ | GUAYAQUIL | QUITO | TOTAL |
|--|----------------------|------------------|--------------------|----------------------|
| METODO DIRECTO | | | | |
| Flujo de efectivo en actividades operativas: | | | | |
| Efectivo recibido de clientes | 3,824,707.13 | | 737,912.76 | 4,562,679.89 |
| Efectivo pagado a: | | | | |
| Proveedores, empleados y otros | <u>-3,277,751.00</u> | | <u>-717,907.54</u> | <u>-3,995,658.54</u> |
| | 547,016.13 | | 20,005.21 | 567,021.34 |
| Intereses Recibidos | 51,106.08 | | 5,964.16 | 57,070.23 |
| Transferencias a Proveedores | -2,251,511.38 | | -14,186.52 | -2,265,696.90 |
| Intereses Pagados | -147,238.12 | | 0.00 | -147,238.12 |
| Otros Ingresos | 6,782.47 | | 5,631.32 | 12,423.79 |
| Impuesto a la Renta (Fuente, Iva y el Iva x pagar y Otros) | <u>-73,610.72</u> | | <u>0.00</u> | <u>-73,610.72</u> |
| Flujo de Efectivo antes de partida extraordinaria | -1,807,445.54 | | 17,415.16 | -1,850,030.38 |
| Efectivo depositado por conc.fonda corto plazo | <u>2,075,879.68</u> | | <u>0.00</u> | <u>2,075,879.68</u> |
| Efectivo neto provenientes de actividades operativas | | 808,434.14 | 17,415.16 | 825,849.30 |
| Flujo de efectivo en actividades de inversion: | | | | |
| Adquisición de Propiedades plantas y equipos | <u>-20,727.52</u> | | <u>-8,282.18</u> | |
| Efectivo neto usado en actividades de inversion | | -20,727.52 | | -8,282.18 |
| | | | | -38,009.70 |
| Flujo de efectivo en actividades de Financiamiento: | | | | |
| Préstamos a largo Plazo (Créditos externos) y otros. | 1,229,353.11 | | 0.00 | 1,229,353.11 |
| Pagos de Pasivos por financiamientos | <u>-2,048,976.85</u> | | <u>-33,486.04</u> | <u>-2,082,464.79</u> |
| Efectivo neto usado en actividades de financiamiento: | | -810,025.74 | -33,486.04 | -863,111.88 |
| Disminución neto en efectivo y sus equivalentes | | -40,919.12 | -24,352.06 | -65,272.88 |
| Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo | | 57,004.95 | 33,678.25 | 90,773.20 |
| Efectivo y sus equivalentes al final del periodo | | <u>16,176.83</u> | <u>9,326.29</u> | <u>26,601.12</u> |
| | | 16,176.83 | 9,326.29 | 26,601.12 |

**Conciliación de la Utilidad Neta Antes de Impuestos
Y Partidas Extraordinaria con el Efectivo Proveniente
De Actividades Operativas.**

| | | | | |
|---|---------------|------------|---------------|------------|
| Utilidad neta antes de impuestos y partidas extraordinarias | -1,346,261.85 | 0.00 | -1,346,261.85 | |
| Ajustes: | | | | |
| Depreciación | 92,663.02 | 0.00 | 92,663.02 | |
| Intereses Provisionados y no pagados | 1,658,547.43 | 0.00 | 1,658,547.43 | |
| Aumentos en cuentas y Documentos x Cobrar a otros | -1,229,918.90 | -44,354.21 | -1,274,273.11 | |
| Aumentos en inventarios | -126,758.15 | -15,375.33 | -142,133.48 | |
| Disminución Cuenta por Pagar Proveedores | -940,786.78 | 78,071.75 | -864,715.03 | |
| Aumento de Pasivos Acumulados | 25,069.69 | 1,072.85 | 26,142.64 | |
| Flujo de efectivo antes de partida extraordinaria | -1,867,445.54 | 17,415.16 | -1,850,030.38 | |
| Préstamos a largo Plazo (Créditos externos) | 2,675,879.68 | 0.00 | 2,675,879.68 | |
| Efectivo neto provenientes de actividades operativas | | 808,434.14 | 17,415.16 | 825,849.30 |

SERVICIOS AGRICOLAS S. A. C.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2001

1. OBJETIVO DE LA COMPAÑIA:

SERVICIOS AGRICOLAS S.A.C., se constituyó en la ciudad de Guayaquil, el 29 de Marzo de 1.961, 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 1.976 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.**, mantienen sus registros contables en dólares 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 mas bajo

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\$ 500,00 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 | 3 |
| 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 1.734.20.- Compuesto por los siguientes rubros:

Guayaquil

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

962.00.- Fondos en poder de vendedores que son justificados semanalmente con las liquidaciones de gastos.

Quito

160.00.- Fondos para gastos menudos que están en custodia de Jefes de Almacenes.

BANCOS 23.766,92 ~ Efectivo de disponibilidad inmediata en cuentas corriente con diferentes Bancos de la República del Ecuador.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Cientes 2.099.329.02 La compañía presenta en su balance los siguientes saldos netos, deducidos los valores por provisiones de cuentas malas.

| | |
|------------------------|---------------|
| Cuentas por cobrar | 1.006.094.01 |
| Documentos por cobrar | 1.303.429.71 |
| Documentos Descontados | (210.194.70) |

Existe una diferencia aproximada de US\$ 19.839.90, entre el libro mayor y el auxiliar del departamento de créditos y cobranzas, que a la fecha de éste informe no ha sido detectada y corregida su contabilización.

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

Prestamos a Funcionarios y

Empleados 12.927.62,- Valores que se están recuperando en el 2001.

Anticipos a

Comisiones 4.450.00.- Valores entregados al Ing. Caupolitan Manriquez

Deudores por

cheques posfechados: 13.985.03.- Cheques de clientes y también los emitidos por la compañía para garantizar el retiro de mercancías de almacenera

| | |
|--------------------|----------|
| Banco La Previsora | 143,19 |
| Banco del Progreso | 210,81 |
| Banco de Prestamos | 9.053,65 |
| Solbanco | 1.389,56 |
| Banco del Pacífico | 3.187,82 |

**Anticipo a
Proveedores 21.918.13, - Valores entregados a:**

| | |
|----------------------|-----------|
| Del Monte (Mastinsa) | 1.760.00 |
| Dupocsa | 17.574.00 |
| Mega Santa María | 4.12 |
| Agrosuperior | 580.01 |
| Jorge Flores Villao | 2.000.00 |

Reclamos por Cobrar 202.332.83. - Valores pendientes de recuperación:

| | |
|--------------------------------|------------|
| Citibank | 6.294.12 |
| Filanbanco Cta. No. 1020193812 | 1.575.32 |
| Filanbanco Cta. No. 542887-0 | 697.54 |
| Filanbanco | 1.766.11 |
| Finagro Banco del Agro | 60.041.10 |
| Servicios de Rentas Internas | 18.902.64 |
| Dupocsa | 68.15 |
| Laboratorio Syntesis | 675.46 |
| Robo de Mercadería | 112.312.39 |

Deudores Diversos 34.709.71 valores pendientes por recuperar

| | |
|----------------------------|-----------|
| Fertilizantes del Pacifico | 5.924.37 |
| REMAR | 200.00 |
| Osiano Amador Mendieta | 3.657.70 |
| Darwin Prado | 785.85 |
| Abdón Tapia | 5.373.63 |
| Karina Burbano | 101.56 |
| María Cevallos | 116.66 |
| Eloy Salazar | 198.56 |
| Marcos Torres | 55.87 |
| María Bravo | 251.58 |
| Diversos | 18.043.93 |

Provisiones para Incobrables

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

| | |
|---|--------------------------|
| Guayaquil | 109.064,58 |
| Quito | 562,72 |
| TOTAL | <u>109.627,30</u> |
| ----- | |
| Saldo año 2000 | 38.549,67 |
| Más : | |
| Provisiones 2001 | |
| Oficina Guayaquil Por recomendación de Auditoría Externa según Informe del 2.000 | 44.050,96 |
| Provisión Clientes | 17.001,48 |
| Provisión Otros Deudores | 10.226,19 |
| Menos : | |
| Enjugamiento de cuentas malas | 201,00 |
| SALDO | <u>109.627,30</u> |
| | ----- |

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 360 días cuantificadas en US\$ 261.707,03.

En la cuenta otros deudores existen valores de recuperación dudosa por\$ 28.270,12.

El siniestro que tuvo la compañía en el año 2.000, está cuantificado en US\$ 112.312,39

5. INVENTARIOS

Las mercancías disponibles para la venta, están registrados al costo de importación o compra local promedio obteniéndose el valor de mercado mas bajo.

El 23.78% del valor de los inventarios se encuentran pignorados garantizando deudas a Bancos y Financieras.

| EXISTENCIAS | GUAYAQUIL | QUITO | TOTAL |
|-------------------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| Mercaderías | 1'640.400,58 | 128.515,40 | 1'768.915,98 |
| Materia Prima | 2.491,20 | | 2.491,20 |
| Material de Empaque | 35.156,17 | 6.096,85 | 41.253,02 |
| Inventarios en Custodia de terceros | 565.742,02 | | 565.742,02 |
| Productos en Proceso | 508,09 | | 508,09 |
| Mercadería en mal estado | 10.614,15 | | 10.614,15 |
| TOTAL | 2.254.912,21 | 134.612,25 | 2'389.524,46 |

De acuerdo con el detalle proporcionado por Sistemas, el inventario de la Costa, está constituido de la siguiente manera:

| | |
|--|----------------------|
| Bodega 11 Km.19 | 496.063,694 |
| Bodega 26 Ingenio San Carlos | 13.560,000 |
| Bodega 59 Guayaquil, que está incluida | |
| La mercadería de Naranjal | 1'061.932,423 |
| Bodega 62 Machala | (31.547,377) |
| Bodega 63 Daule | 15.036,545 |
| Bodega 65 Babahoyo | 31.913,983 |
| Bodega 66 Quevedo | (881,823) |
| Bodega 67 Portoviejo | (3.498,542) |
| Bodega 68 Santo Domingo | 40.646,235 |
| Bodega 72 Shino Caamaño (El Triunfo) | 6.463,475 |
| Bodega 74 El Triunfo | 19.043,955 |
| Bodega 78 Comisión Palmar (Machala) | 2.096,109 |
| ALMACENES | |
| Bodega 03 ALMESA | 320.947,100 |
| Bodega 16 PROGRESO | 25.072,895 |
| Bodega 52 ALMAQUIL | 91.350,399 |
| Bodega 53 ALMAGRO | 122.966,080 |
| SUB-TOTALES | 2'211.165,151 |
| MAS CUENTAS CONTABLES | |
| PRODUCTOS EN PROCESO | 508,090 |
| PRODUCTOS EN MAL ESTADO | 10.614,150 |
| TOTAL INVENTARIO COSTA | 2'222.287.391 |

Existen diferencias en el control de inventarios por US\$ 32.624,82, que se han definido como sigue:

| | |
|--|----------------|
| Dación de pago, no ingresado al sistema | US\$ 17.910,55 |
| Transferencias de mercaderías, entre almacenes (que no existe un control contable adecuado) | US\$ 14.714,27 |

Estas diferencias han sido corregidas en el ejercicio del 2.002

En el listado de sistemas hay productos con saldos negativos como sigue:

| | |
|-------------------------------|---------------------------|
| Guayaquil | US\$ 9.029,073 |
| Daule | 872,726 |
| Machala | 49.003,975 |
| El Triunfo | 9,700 |
| Santo Domingo | 192,745 |
| Portoviejo | 11.049,978 |
| Quevedo | 26.904,499 |
| Babahoyo | 46.909,590 |
| TOTAL SALDOS NEGATIVOS | <u>143.972,286</u> |

Estos saldos negativos se deben a que, por disponibilidad de tiempo no fue posible conciliar los inventarios, antes del cierre del ejercicio; pero se están conciliando en el 2.002, y los ajustes requeridos no están afectando a los resultados del 2.001 ni del 2.002

Inventarios en Tránsito

Se encuentra valorizadas por el costo de inversión, efectuado hasta el cierre del balance
Cuantificados en US\$ 12.159,32

6. GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

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

| DEBITO | DEBITO | CREDITO | CREDITO |
|--------------------------|------------------|---------------|------------------|
| Seguros | 18.690,47 | | 18.690,47 |
| Impuestos Anticipados | 4.476,99 | | 4.476,99 |
| Retenciones de Impuestos | 35.622,65 | | 35.622,65 |
| Descuentos | 1.850,24 | | 1.850,24 |
| Gastos de Viaje | | 5,53 | 5,53 |
| Afiliaciones | | 156,54 | 156,54 |
| TOTALES | 60.640,35 | 162,07 | 60.802,42 |

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2001, la compañía tuvo inversiones temporales en certificados de depósitos como sigue:

| | |
|------------------------|---------------|
| Corporación Financiera | US\$ 1.968,66 |
| Banco del Progreso | US\$ 3.000,00 |

adicionalmente tiene cuentas por cobrar a las compañías relacionadas:

Compañías Relacionadas

| | |
|---|-------------------|
| Industria Trinitaria Trinindustria S.A. | US\$ 4'192.961,20 |
| Sociedad Trininmobiliaria S.A. | US\$ 3'583.438,56 |

estos valores se encuentran respaldados con pagares suscritos por cada cuenta con vencimiento al 31 de diciembre del 2002

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, de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil, estimado del activo.

9. INVERSIONES

Corpei US\$ 1.732,73.- en bonos.

10. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

US\$ 2'662.091,06.- Saldo de la cuenta corriente con las compañías relacionadas

| | |
|------------------------------|--------------|
| Argamedon S.A. | 189,01 |
| Agribolicho S.A. | 121.879,26 |
| Citiagro S.A. | 18.829,31 |
| Agrisoya | 25.756,26 |
| Perforadora del Litoral S.A. | 72.336,47 |
| South American | 1'995.068,68 |
| Trinipuerto S.A. | 331.550,80 |
| Talleres y Servicios S.A. | 96.019,00 |
| T.P.D. Inmobiliaria S.A. | 462,27 |

SERVICIOS AGRICOLAS S. A. C.

MOVIMIENTO DE PROPIEDADES Y EQUIPOS

AÑO 2.001

| CONCEPTOS | SALDO 31.12.2000 | INCREMENTO | DISMINUCION | SALDO 31.12.2000 | DEPRECIACION | ACTIVO NETO |
|---------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| Terrenos | 54,736.20 | 240,152.08 | 240,152.08 | 54,736.20 | | 54,736.20 |
| Infraestructura y Mejoras | 28,258.86 | | 593.85 | 27,665.01 | | 27,665.01 |
| Edificios | 115,124.92 | 42,581.12 | | 157,706.04 | 50,486.44 | 107,219.60 |
| Galpones | 21,160.09 | 25,515.88 | | 46,675.77 | 24,171.88 | 22,504.09 |
| Maquinarias y Equipos | 67,641.97 | 75,553.94 | | 143,195.91 | 87,049.49 | 56,146.42 |
| Equipo de Transporte | 75,349.23 | 155,795.77 | 14,199.36 | 216,945.84 | 160,337.48 | 56,608.18 |
| Equipo de Comunicación | 1,065.00 | 8,685.49 | | 9,750.49 | 5,741.79 | 4,008.70 |
| Equipo de Computación | 35,889.11 | 51,113.82 | 32,990.35 | 54,012.38 | 25,105.67 | 28,906.71 |
| TOTALES | 399,225.38 | 699,297.70 | 267,936.64 | 710,687.44 | 362,892.66 | 367,794.89 |

ACTIVOS DEPRECIADOS

| CONCEPTOS | SALDO 31.12.2000 | INCREMENTO | DISMINUCION | SALDO 31.12.2000 | DEPRECIACION | ACTIVO NETO |
|------------------------|---------------------|------------------|-------------|---------------------|------------------|----------------|
| Equipo de Transporte | | 8,254.55 | | 8,254.55 | 8,252.55 | 2.00 |
| Equipo de Computación | | 3,701.58 | | 3,701.58 | 3,697.58 | 4.00 |
| Equipo de Comunicación | | 635.10 | | 635.10 | 635.10 | - |
| Muebles y Equipos | | 1,045.16 | | 1,045.16 | 1,038.16 | 7.00 |
| TOTALES | | 13,636.39 | | 13,636.39 | 13,623.39 | 13.00 |

| | | | | | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| TOTAL ACTIVOS FIJO | 399,225.38 | 613,034.09 | 267,936.64 | 724,323.83 | 366,515.94 | 367,807.89 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|

Hay que resaltar que South American Chemicals Ltd. es en la actualidad, el único accionista. Y asumió, por convenio mutuo, el saldo del anterior accionista, la firma de nacionalidad ecuatoriana METRUXAS. A., 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.

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

DEPOSITOS EN GARANTIA

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

| | | |
|-----------|------|----------|
| Guayaquil | US\$ | 556,00 |
| Quito | US\$ | 2.575,00 |

Existe un rubro de cuentas por cobrar por US\$ 150.820,78 que por más de 5 años no ha sido recuperada y esta auditoría 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 | carta/crédito | 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 |
| | | 1004/11 | 15.01.2000 | 17.697,84 |
| | | 1004/12 | 14.04.2000 | 64.052,79 |
| | Intereses | | | 137.921,89 |
| Filanfondos | Préstamos | 99531 | 08.01.1999 | 26.905,15 |
| | | 98643 | 29.01.1999 | 62.375,35 |
| | | S/n | 29.01.1999 | 46.296,93 |
| | Intereses | | | 160.994,53 |
| Progreso | Préstamo | 1988711/4 | 30.11.2000 | 94.729,60 |
| | | 1988711/5 | 28.05.2001 | 216.666,65 |
| | | 1988711/6 | 25.11.2001 | 216.666,65 |
| | Intereses | | | 154.282,98 |
| | Prepagos | | | -195.112,86 |

| Institución | Concepto | Número | Vence | Valor US\$ |
|---------------------------|------------------------------|--------------|------------|------------|
| Filanbanco | Préstamo | 130349Previ | 16.06.2000 | 730.348,63 |
| | | 138389Previ | 02.05.2000 | 110.221,28 |
| | Intereses Prev | | | 342.452,61 |
| | Carta/crédito | 103861Proge | 21.07.1999 | 180.495,25 |
| | | 103952Progre | 21.07.1999 | 288.523,20 |
| | Intereses Prog | | | 237.602,74 |
| Préstamos | Préstamo | 500624193 | 06.10.1998 | 100.000,00 |
| | | 980001426 | 15.10.1998 | 92.600,00 |
| | | 500624351 | 07.01.1999 | 53.780,00 |
| | | 500624350 | 07.01.1999 | 227.800,00 |
| | | 500624349 | 07.01.1999 | 463.012,67 |
| | | 500624260 | 08.10.1998 | 10.956,00 |
| | Descuentos | | | 72,00 |
| | Intereses | | | 678.713,38 |
| Westmerchan Landesbank | Pagaré endo- sado Finagro | 01/01 | 23.11.2002 | 500.000,00 |
| | | 01/01 | 21.11.2002 | 130.931,51 |
| Finagro | Préstamo | 1800400 | 19.01.1999 | 12.968,00 |
| | | 1800700 | 18.02.1999 | 5.487,18 |
| | | 1801100 | 19.01.1999 | 255.811,26 |
| | | 1801200 | 29.03.1999 | 29.872,00 |
| | | 1803200 | 02.02.1999 | 225.000,00 |
| | | 1801300 | 16.02.1999 | 43.838,33 |
| | | 1805500 | 08.02.1999 | 93.725,88 |
| | Comisiones | | | 1.199,62 |
| | Intereses | | | 308.624,28 |
| Solbanco | Préstamo | s/n | 04.01.2000 | 10.366,97 |
| | | 960 | 03.04.2000 | 65.869,89 |
| | Descuentos | | | 113,41 |
| | Intereses | | | 13.976,31 |
| Intermil | carta/crédito | 2/41/95 | 24.01.1996 | 67.142,40 |
| | | 58/95 | 11.01.1996 | 13.533,00 |
| | | 55/95 | 05.04.1996 | 12.750,64 |
| | Intereses | | | 57.725,87 |
| | | | | |

La compañía es deudora directa del WESTMERCHANT LANDESBANK, Por la suma de US\$ 630.931.51, por cuanto FINAGRO BANCO DEL AGRO, endosó estas obligaciones a favor del banco del Exterior, de conformidad a la comunicación fechada 6 de diciembre del 2.001, pero a la fecha de éste informe se encuentra cancelada.

La compañía adeudaba a Filanbanco la suma de US\$ 4300.306,85; y en el mes de abril del año 2.000, presentó al banco la solicitud de reestructuración de ésta deuda, pero por razones administrativas del banco, no fue posible concluir el trámite; por lo que ésta cuenta fue transferida a nombre de la firma Myer Business Ltd., por las siguientes consideraciones:

Por sentencia expedida por la Juez Tercero de lo Civil, se declaró que, efectivamente ha operado la subrogación legal en los derechos de acreedor a favor de las actoras, respecto de los activos que el propio Filanbanco, identificó como causantes de la amortización de las cuentas patrimoniales; activos que se describen en el mencionado fallo, entre ellos, el constituido por la obligación de SERVICIOS AGRICOLAS S. A. C., sentencia que se ejecutorió por el ministerio de la ley.

El 23 de noviembre del 2.001, mediante providencia el juez de la causa expresa que Intral Panamá S. A. y Seguros Rocafuerte S. A. Son los actuales acreedores de las deudoras que fueron señaladas en la parte resolutive de la sentencia expedida en la presente causa, sin que se requiera ninguna otra formalidad o la entrega de los documentos que hasta antes de la sentencia eran representativas de activos de crédito.

Seguros Rocafuerte, mediante convenio cedió a Intral Panamá S. A., todos sus derechos sobre los activos de crédito señalados en la parte resolutive de la sentencia dictada el 27 de agosto del 2.001, entre ellos el de SERVICIOS AGRICOLAS S. A. C.,

Mediante contrato de cesión de derechos personales o créditos Intral Panamá S. A. cedió a MYER BUSINESS LTD. Todos sus derechos sobre los activos de crédito señalados en la parte resolutive de la sentencia antes indicada

MYER BUSINESS LTD., solicitó mediante diligencia notarial, el requerimiento de pago de todas las obligaciones que mantiene SERVICIOS AGRICOLAS S. A. C., habiendo contestado con el ofrecimiento de novar todas sus obligaciones, mediante la suscripción y entrega de un pagaré a la orden con cinco vencimientos anuales.

MYER BUSINESS LTD., ha receiptado el pagaré a la orden suscrito por SERVICIOS AGRICOLAS S. A. C., por valor de US\$ 4300.306,85, declarando en su nombre y en su calidad de cesionaria de los derechos de Seguros Rocafuerte e Intral Panamá, para todos los efectos legales extinguidas por novación todas las obligaciones de SERVICIOS AGRICOLAS S. A. C., y que no le debe suma alguna de dinero a Myer Business Ltd., Intral Panamá S. A., Seguros Rocafuerte S. A., Filanbanco S. A. o Filanbanco Trust & Banking Corp., derivado de los activos de crédito o deudas señaladas en la sentencia dictada el 27 de agosto del 2.001, por la Juez tercero de lo Civil de Guayaquil, en la causa No. 147. Para el caso de las obligaciones primitivas, que estuvieren garantizadas con prendas y/o hipotecas, las partes convienen expresamente en la reserva de las hipotecas y prendas.

Posteriormente Servicios Agrícolas S. A. C. ha entregado a la firma Myer Business Ltd. Dos lotes de terrenos ubicados con frente a la calle Nicasio Safadi, dentro del predio Atarazana, de la parroquia Tarqui de la ciudad de Guayaquil. La firma Myer Business Ltd. Ha receiptado estos solares cuantificándolos en US\$ 1.900.000,00, abonando a la deuda antes indicada, quedando el saldo de US\$ 2'400.306,85, valor que SERVICIOS AGRICOLAS S. A. C. Lo tiene registrado en sus libros en el pasivo de largo plazo.

SERVICIOS AGRICOLAS S. A. C., a pesar de haber realizado ésta transacción, ha registrado en sus libros contables, bajo el rubro denominado Cuentas de Orden, la contingencia que pudiere existir sobre la deuda de Filanbanco en el evento que las autoridades gubernamentales dictaren alguna ley, que contraviniese a la sentencia dictada por la Juez Tercero de lo Civil de Guayaquil.

PRESTAMOS DE TERCEROS

| | |
|-----------------------|-----------|
| Joe Mora | 65.000,00 |
| Diego Gallegos Jarrín | 24.500,00 |

**12. DOCUMENTOS Y CUENTAS
FOR PAGAR**

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

| Proveedores | Valor |
|---------------------|------------|
| Aritec | 508.161,59 |
| Werner Pellehn D. | 396,49 |
| Ecuair | 496,00 |
| Bayer Ecuador | 98.136,40 |
| Basf Ecuatoriana | 354.171,58 |
| Provisiones | 1.967,32 |
| Agripac | 47,22 |
| Latienvases | 118,64 |
| Impresos Nueva Luz | 1.572,82 |
| Almacenera Almaquil | 624,00 |
| Seguros Alianza | 17.487,02 |
| Badelsa | 2.566,51 |
| Fatcarsil | 271,26 |

| Proveedores del exterior | Valor |
|---------------------------------|------------|
| Irvita | 350.044,54 |
| Makhteshim Chemical Israel | 66.380,00 |
| Makhteshim Chemical Costa Rica | 34.944,00 |
| Detia Degesch Group | 1.192,72 |
| Degesch Chile | 44.840,04 |
| Agan Chemicals Israel | 990.278,54 |
| F.M.C. Corporación | 214.392,17 |
| Basf Corporation New Jersey | 479.226,98 |
| Insecticidas Internacionales | 215.847,58 |
| Laboratorios Synthesis C. Ltda. | 7.516,98 |

Se ha provisionado diversos conceptos.

| | |
|---------------------|-----------|
| Nómina | 8.004,32 |
| Aportes al IESS | 18.566,03 |
| Prestamos al IESS | 46,41 |
| Impuestos retenidos | 38.123,01 |
| Contribuciones | 54.906,12 |

13. PASIVOS ACUMULADOS

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

| CONCEPTOS | SALDOS 2000 | AUMENTOS 2001 | DISMINUCION 2001 | SALDOS 2001 |
|----------------------|------------------|------------------|---------------------|------------------|
| Beneficios | | | | |
| Decimo Tercer Sueldo | 696,15 | 16.566,87 | 15.940,95 | 1.422,07 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 263,38 | 742,18 | 231,95 | 773,61 |
| Décimo Quinto Sueldo | 252,34 | -0- | -0- | 252,34 |
| Vacaciones | 7.441,98 | 6.098,59 | 959,06 | 12.571,51 |
| Fondos de Reserva | 10.578,65 | 15.922,06 | 10.512,63 | 15.988,08 |
| Jubilaciones | 10.097,42 | -0- | 1.828,72 | 8.268,70 |
| Indemnizaciones | 1.728,87 | -0- | -0- | 1.728,87 |
| TOTAL | 31.058,79 | 39.319,70 | 29.373,31 | 41.005,18 |

**14. OTROS PASIVOS
ACUMULADOS**

| | |
|---------------------|------------|
| Afitosa Cia. Ltda. | 10.573,04 |
| Tecnología Tropical | 76,74 |
| Diversos | 458.602,16 |

LARGO PLAZO

15. PRESTAMOS BANCARIOS

| Institución | Concepto | Número | Vence | Dólares |
|-------------------|----------------|--------|------------|--------------|
| MYER BUSINESS Ltd | Novación deuda | 03/05 | 31.12.2004 | 431.495,91 |
| | | 04/05 | 31.12.2005 | 937.529,02 |
| | | 05/05 | 31.12.2006 | 1'031.281,92 |

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 panameña, la compañía South America Ltd., 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\$ 1.995.068,45

18. RESERVAS

Compuesto por los siguientes rubros:

| | |
|---------------|----------|
| Reserva Legal | 680,18 |
| Facultativa | 1.746,70 |

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 2001 los negocios sociales de la compañía dieron un resultado negativo; pero por la venta ocasional de un activo fijo, la compañía obtuvo un resultado positivo.

| | |
|--------------------------|-------------------|
| Pérdida de Operación | 1'376.510,09 |
| Ingresos Extraordinarios | 1'659.947,92 |
| Ingresos Diversos | 30246,24 |
| RESULTADO NETO | 313.586,07 |

20. DIVERSOS

Participación trabajadores

Los resultados de los negocios sociales de la compañía fueron negativos, pero por un evento extraordinario la compañía obtuvo una utilidad neta de US\$ 313.586,07; por lo que la administración de la compañía, no creyó procedente provisionar el 15% de participación a los trabajadores; no obstante han efectuado una consulta a las autoridades correspondiente, pero a la fecha de éste informe no hay una contestación; sin perjuicio de esto y en el evento de que la respuesta sea positiva, la compañía ha registrado en sus libros en el rubro de cuentas de orden, la correspondiente provisión

Jubilación Patronal

La compañía no ha provisionado éste rubro.

Transacciones con Funcionarios, Empleados y
Compañías Relacionadas

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

Las compañías relacionadas durante el ejercicio fiscal del año 2 001, adquirieron mercaderías Como se indica a continuación:

| COMPAÑIA | VENTA | COSTO | UTILIDAD | %MARGEN |
|--------------------------------------|-----------|-----------|----------|---------|
| Perforadora del Litoral Perlise S. A | 3,30 | 2,84 | 0,45 | 13,90 |
| Puerto Trinitaria Trinipuerto S. A | 2.644,83 | 1.975,88 | 668,64 | 25,00 |
| Agrícola Plantaciones Bananeras | 140,00 | 107,78 | 32,21 | 23,01 |
| Agrícola Boliche Agriboliche S A | 10.283,40 | 7.408,68 | 2.874,71 | 27,00 |
| Agrícola Soyera Agrisoya S. A | 15.790,19 | 12.091,74 | 3.698,44 | 23,00 |

EVENTOS EXTRAORDINARIOS

La accionista de la compañía, South American Chemical Ltd. entregó en propiedad a Servicios Agrícolas dos lotes de Terrenos, cuantificados en US\$ 240.152,08; localizados en la ciudadela Atarazana de la ciudad de Guayaquil, con el fin de abonar a su cuenta deudora.

Estos lotes de terrenos fueron entregados a la compañía Myor

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, y financiero