RECIBIDO 8 MAY 1989

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

B A G N O S. A.

Exp. # 43.764-

1.- OPINION

2.- BALANCE GENERAL

3.- ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

4.- ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS

5.- ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

6.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A la Junta General de Accionistas.

B A G N O S. A.

He examinado el Balance General de la Compañia BAGNO S.A....., al 31 de Diciembre de 1988, el Estado de Pérdidas y Ganancias y el Estado de Cambios en la Posición Financiera que le son relativos por el año que terminó en esa fecha, mi exámen se efectuo de acuerdo con las normas de Auditoria Generamente aceptadas y en consecuencia se incluyó las pruebas de los Registros de Contabilidad y los demás procedimientos de Auditoría que consideré necesarios.

En mi opinión,los Estados Financieros antes mencionados, presentan razonablemente la situación Financiera de la Compañia: BAGNO S. A. al 31 de Diciembre de 1988 , el resultado de sus operaciones , y los cambios en su Situación Financiera por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente aceptados que fueron aplicados uniformemente en relación al año anterior.

Guayaquil, Abril 20 de 1989.

C.P.A. CARLOS HIDALGO RETTO
SC - RNAE. # 038

BAGNO S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1988

ACTIVO			PASIVO Y PARTICIPACION ACCIONISTAS		
CORRIENTE			CORRIENTE		
CAJA Y BANCOS		S/ 803.502,26	PROVEEDORES (NOTA 4)		S/ 148'885.125,51
CUENTAS POR COBRAR (NOTA 2)		290'983.787,94	RETENCIONES Y BENEFICIOS POR PAGAR		5'121.097,34
PAGOS ANTICIPADOS		1'478.034,23	OBLIGACIONES BANCARIAS (NOTA 5)		142'591.715,17
INVENTARIOS		87'228.972,81	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		109'262.566,95
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		380'494.297,24	TOTAL PASIVO CORRIENTE		405'860.504,97
			OTROS PASIVOS NO CORRIENTES		87'377.801,93
EQUIPOS	208'326.980,36		TOTAL DEL PASIVO		493'238.306,90
(MENOS) DEPRECIAC.ACUMULAD	(21'271.934,48)	187'055.045,88			
EQUIPOS NETO			PARTICIPACION ACCIONISTAS		
			CAPITAL SOCIAL	2'000.000,00	
DIFERIDO		4'386.775,27	AUMENT.CAP.TRAMIT. (NOTA 6)	28'000.000,00	
			SUPERAVIT REVAL.ACTIVOS	59'025.933,53	
			PERDIDA EJERCICIO ANTERIOR	(14'756.450,95)	
			UTILIDAD DEL EJERCICIO	4'428.328,91	
			TOTAL PARTICIPACION ACCIONISTAS		78'697.811,49
		S/ 571'936.118,39			S/ 571.936.118,39

VEANSE LAS NOTAS QUE ACOMPAÑAN A LOS ESTADOS FINANCIEROS.-

BAGNO S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1988

INGRESOS		
VENTAS		S/.1.815'187.164,50
COSTO DE VENTAS		1.489'266.607,43
MARGEN BRUTO EN VENTAS		325'920.557,07
GASTOS DE EMBARQUE	S/. 476'324.398,88	
GASTOS DE ADMINISTRACION	35'913.828,78	(512'238.227,66)
OTROS (EGRESOS) INGRESOS		
COMISIONES	240'340.420,25	
GASTOS FINANCIEROS	(49'594.420,75)	190'745.999,50
UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTIC.TRABAJ.		4'428.328,91
15% PARTICIPACION TRABAJADORES (NOTA 7)		(664.249,34)
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO		3'764.079,57
IMPUESTO A LA RENTA (NOTA 8)		(925.963.59)
UTILIDAD DESPUES DEL IMPUESTO A LA RENTA		S/. 2'838.115.98

VEANSE LAS NOTAS QUE ACOMPAÑAN A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

BAGNO S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.988

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO		162'740.391,14
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	S/. 4'428.328,91	
MAS: CARGOS POR DEPRECIACION	7'720.347,06	
AUMENTO CAPITAL EN TRAMITE	28'000.000,oo	
INCREMENTO PASIVO A LARGO PLAZO	122'591.715,17	
USO DE CAPITAL DE TRABAJO		159'180.740,80
COMPRA ACTIVOS FIJOS	115'073.910,18	
INCREMENTOS ACTIVOS INTANGIBLES	5'324.175,27	
OTROS	38'782.655,35	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		3'559.650,30
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		(25'366.207,oo)
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		(28'925.857,30)
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		3'559.650,30

BAGNO S.A.

ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1988

CAPITAL EN ACCIONES :		
SALDO AL INICIO DEL AÑO	S/	2'000.000,00
SALDO AL FINAL DEL AÑO		2'000.000,00
AUMENTO CAPITAL EN TRAMITE :		
SALDO AL INICIO DEL AÑO		- 0 -
SALDO AL FINAL DEL AÑO		28'000.000,00
SUPERAVIT POR REVALORIZACION DE ACTIVOS FIJOS :		
SALDO AL INICIO DEL AÑO		4'316.434,45
SALDO AL FINAL DEL AÑO		59'025.933,53
UTILIDADES DISPONIBLES :		
PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES		(14'756.450,95)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		2.838.115,98
		S/. 11'918.334,97

BAGNO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1988

1.- RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.-

BAGNO S.A., es una Empresa, cuyas operaciones consisten en comercializar y exportar productos agricolas.

a) EQUIPOS :

Los Equipos se hallan registrados al costo de adquisición, con renovaciones y mejoras importantes,se capitalizan mientras que los- reemplazos menores,reparaciones y mantenimientos que no mejoran - el activo, ni alargan su vida útil restante, se cargan como gastos a medida que se efectuan.

b) DEPRECIACION :

Los equipos se deprecian basados en la vida útil estimada de - ellos, según los siguientes porcentajes anuales.

- Muebles y Enseres	10%
- Vehículos	20%
- Equipos	10%
- Instalaciones	10%

c) TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA :

Los registros contables de la Compañia BAGNO S.A., son mantenidos en sucres (S/) unidad monetaria de la República del Ecuador. La Compañia no realiza transacciones en moneda extranjera.

d) INVENTARIOS :

Los Inventarios están valuados al menor costo de mercado y se determinan asi: Materiales y Cartones al Costo Promedio.

2.- CUENTAS POR COBRAR .-

Clientes		S/ 276'004.875,07
Empleados		6'102.647,67
Anticipo a Productores		8'876.265,20
	TOTAL	S/ 290'983.787,94

3.- EQUIPOS :

Muebles y Enseres	S/. 31'195.097,21
Vehículos	156'663.482,93
Equipos	10'371.184,41
Instalaciones	10'097.215,81
	208'326.980,36
MENOS : Depreciacion Acumulada	(21'271.934,48)
EQUIPOS NETO	187'055.045,88

Los saldos antes indicados incluyendo,los siguientes montos, por concepto de Revaloriza - ción.

Muebles y Enseres	9'833.650,46
Vehículos	54'098.917,93
Equipos	1'280.860,13
Instalaciones	3'130.996,16
MENOS : Depreciación acumulada	(10'271.749,90)
TOTAL	S/ 58'072.674,78

Los Montos de revalorización arriba indicados se calcularan en base a los indices publicados por la Superintendencia de Compañias.

4.- PROVEEDORES :

Los Proveedores de la Compañia habían facturado hasta el 31 de Diciembre de 1988., la cantidad de S/ 148'885.125,51

5.- OBLIGACIONES BANCARIAS :

Este es un Resúmen de las obligaciones con Bancos.
Filanbanco.

Interés 42% vence Julio 17/89	85'500.000,00
Interés 42% vence Marzo 25/89	33'480.000,00
Interés 42% vence Mayo 01/89	4'950.000,00
Interés 42% vence Mayo 25/89	4'000.000,00
Interés 42% vence Junio 19/89	6'000.000,00
Interés 42% vence Septb 29/89	8'661.715,17
TOTAL	S/.142'591.715,17

6.- AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE :

La Junta General de Accionistas en sesión celebrada el 30 de Septiembre de 1.988, resolvió un Aumento de Capital por S/28'000.000,00

7.- 15% PARTICIPACION TRABAJADORES :

De acuerdo a las regulaciones existentes en las Leyes Laborales de la República del Ecuador, la Compañia debe distribuir a sus trabajadores el 15% de la Utilidad calculada antes del Impuesto a la Renta.

8.- IMPUESTO A LA RENTA :

Las autoridades fiscales, no han revisado las declaraciones del Impuesto a la Renta, que ha presentado la Compañia.

9.- RESERVA LEGAL :

La Ley de Compañias exige que las Sociedades Anónimas, transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades,hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la Compañia. Dicha Reserva no está sujeta a distribución,excepto en el caso de liquidación de la Compañia. Pero puede ser utilizada para aumentos de Capital o para cubrir Pérdidas en las operaciones al 31 de Diciembre de 1988. , se encuentran pendientes la apropiación correspondiente a las utilidades del Ejercicio terminado en esa fecha, el monto máximo ha apropiarse es de S/ 376'407.95.-