'90

AM '90

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

BAGNO S.A.

1.- OPINION SOBRE ESTADOS FINANCIEROS

2.- BALANCE GENERAL

3.- ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

4.- ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

5.- ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

6.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7.- OPINION SOBRE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

90-05-31

A la Junta General de Accionistas de
BAGNO S.A.

He examinado el Balance General de la Compañía **BAGNO S.A.** al 31 de diciembre de 1989, 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. Estos estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándome en mi Auditoría.

Mi examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de Contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su relación con los estados financieros. La auditoría incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía , asi como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. La auditoría efectuada establece base razonable para mi opinión.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la situación financiera de **BAGNO S.A.** al 31 de diciembre de 1989, el resultado de sus operaciones y los cambios en su situación financiera de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

C.P.A. Carlos Hidalgo Retto
SC-RNAE # 038
CPA RNCE # 9104

Guayaquil, abril 17 de 1990.

BAGNO
GUAYAQUIL - ECUADOR
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

ACTIVO			PASIVO Y PARTICIPACION ACCIONISTA		
CORRIENTE			CORRIENTE		
INVERSIONES (NOTA 2)		3,156,400.00	SOBREGIROS		16,570,907.84
CAJA Y BANCOS		4,145,815.15	PROVEEDORES (NOTA 6)		140,388,715.80
CUENTAS POR COBRAR (NOTA 3)		159,073,348.68	RETENCIONES Y BENEFICIOS POR PAGAR		18,849,777.28
PAGOS ANTICIPADOS		4,310,442.20	OBLIGACIONES BANCARIAS (NOTA 7)		103,607,109.23
INVENTARIOS		120,776,806.17	OTRAS CUENTAS POR PAGAR (NOTA 8)		183,811,281.27
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		291,462,812.20	TOTAL PASIVO CORRIENTE		463,227,791.42
INSTALACIONES/EQUIPOS(NOTA 4)	440,219,304.63		PARTICIPACION ACCIONISTAS		
MENOS: DEPRECIACION ACUM.	(81,078,650.60)				
		359,140,654.03	CAPITAL SOCIAL	30,000,000.00	
			RESERVA LEGAL (NOTA 9)	587,311.52	
DIFERIDO (NOTA 5)		10,304,055.91	SUPERAVIT REVAL.ACTIVOS	171,337,810.86	
			PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	(14,756,450.95)	
			UTILIDADES DISPONIBLES	3,841,017.39	
			UTILIDAD DEL EJERCICIO	6,670,041.90	
			TOTAL PARTICIPACION ACCIONISTAS		197,679,730.72
TOTAL ACTIVOS		660,907,522.14			660,907,522.14

VEANSE LAS NOTAS QUE ACOMPAÑAN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

BAGNO S.A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

INGRESOS		
VENTAS		S/.7.177.259.300.31
COSTO DE VENTAS		6.244.060.275.07
MARGEN BRUTO EN VENTAS		S/. 933.199.025.24
GASTOS DE EMBARQUE	S/. 1.190.593.045.65	
GASTOS DE ADMINISTRAC.	365.037.677.21	
		(1,555.630.722.86)
OTROS EGRESOS		(47.372.599.74)
OTROS INGRESOS		680.211.602.56
UTILIDAD ANTES 15% PARTIC.TRABAJADORES		10.407.305.20
15% PARTICIP. TRABAJADORES (NOTA 10)		1.561.095.78
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA		8.846.209.42
IMPUESTO A LA RENTA (NOTA 11)		2.176.167.52
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA		S/.6.670.041.90

VEANSE LAS NOTAS QUE ACOMPAñAN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

BAGNO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO		
UTILIDAD DEL EJERCICIO		S/. 6.670.041.90
MAS:	**DEPRECIACIONES**	31.470.203.12
	GASTOS POR AMORTIZACIONES	1.237.500.00
	OTROS	105.957.895.83
	TOTAL FUENTES CAPITAL TRABAJO NETO	145.335.640.85
USO DE CAPITAL DE TRABAJO NETO		
DISMINUCION DEUDA LARGO PLAZO		38.984.605.94
INCREMENTO ACTIVOS INTANGIBLES		4.740.281.64
COMPRA ACTIVOS FIJOS		103.797.152.11
TOTAL USOS DE CAPITAL DE TRABAJO NETO		147.522.039.69
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		<2.186.398.84>
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		28.617.208.89
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO		30.803.607.73
VARIACION EN CAPITAL DE TRABAJO NETO		<2.186.398.84>

BAGNO S.A.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

CAPITAL EN ACCIONES	
Saldo al Inicio del Año	S/. 2.000.000.00
Icremento	28.000.000,00
Saldo al Final del Año	S/. 30.000.000,00
AUMENTO CAPITAL EN TRAMITE	
Saldo al Inicio del Año	28.000.000,00
Saldo al Final del Año	0.00
SUPERAVIT REVALORIZACION ACTIVO FIJO	
Saldo al Inicio del Año	S/. 59.025.933.53
Incremento del Año	112.311.877.33
Saldo al Final del año	S/.171.337.810.86
UTILIDADES DISPONIBLES	
Pérdidas Ejercicios Anteriores	S/.(14.756.450.95)
Utilidades Disponibles	3.841.017.39
Utilidad del Ejercicio	6.670.041.90
	S/.(4.245.391.66)
RESERVA LEGAL	
Saldo al Inicio del Año	0.00
Transferencia utilidades 1988	587,311.52
Saldo al Final del Año	S/. 587.311.52
Total Patrimonio de los Accionistas	S/.197.679.730,72

BAGNO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

I. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

Bagno S.A., es una empresa cuyas operaciones consisten con comercializar y exportar productos agrícolas.

a. Equipos

Los equipos se hayan registrados al costo de adquisión, 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. Depreciación

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 compañía Bagno S.A., son mantenidos en sucres (S/.), la unidad monetaria de la República del Ecuador . La compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

d. Inventarios

Los inventarios estan valuados al costo de mercado el menor y se determinan, asi: Materiales y cartones al costo promedio.

II. **INVERSIONES**

Empresa	Tipo de Inversión	%	Valor
Contop S.A.	Acciones	8	S/. 160.000,00
Filanbanco			2.996.400,00
			S/.3.156.400,00

III. **CUENTAS POR COBRAR**

Clientes	146.845.757,62
Préstamos a Empleados	12.227.591,06
Total	S/.159.073.348,68

IV. **INSTALACIONES Y EQUIPOS**

	Saldo 31/12/88	Incremento	Saldo 31/12/89
Vehiculos	156.663.482.93	140.650.918.78	297.314.401.71
Equipos	10.371.184.41	8.079.115.59	18.450.300.00
Instalaciones	10.097.215.81	31.130.069.17	41.227.284.98
Muebles y Ens.	31.195.097.21	52.032.220.73	83.227.317.94
Total	208.326.980.36	231.892.324.27	440.219.304.63

Los saldos antes indicados incluyen valores por concepto de revalorización:

	Saldo 31/12/88	Incremento	Saldo 31/12/89
Vehiculos	54.098.917.93	97.042.421.28	151.141.339.21
Equipos	1.280.860.14	5.452.814.86	6.733.675.00
Instalaciones	3.130.996.15	5.727.675.48	8.858.671.63
Muebles y Ens.	9.833.650.46	18.671.260.54	28.504.911.00
Menos:			
Deprec.Acum.	(10.271.749.90)	(28.230.737.39)	(38.502.487.29)
Total	58.072.674.78	98.663.434.77	156.736.109.55

Los montos de revalorización arriba indicado se calcularon en base a los índices publicados por la Superintendencia de Compañías.

V. DIFERIDO

Programas computación	837.500,00
Intereses	2.481.875.00
Proveeduría	6.745.080.91
Depósitos en garantía	239.600.00
Total	10.304.055.91

VI. PROVEEDORES

Los proveedores de la empresa han facturado hasta el 31 de diciembre de 1989 la cantidad de S/.140.388.715.80 que serán cancelados de acuerdo a las disponibilidades de la empresa a corto plazo.

VII. OBLIGACIONES POR PAGAR

Este es un resumen de las obligaciones con Bancos:

Obligación	Filanbanco			
890433	Vcto. 18/03/90	Int.	46%	S/. 22.032.000.00
89028101	Vcto. 19/02/90	Int.	46%	4.036.303.15
89000124	Vcto. 25/02/90	Int.	46%	8.429.689.42
89000480	Vcto. 18/03/90	Int.	46%	22.032.000.00
89000152	Vcto. 30/03/90	Int.	46%	47.077.116.66
		Total		S/.103.607.109.23

VIII. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Reliquidaciones a Productores	S/. 96.433.479.34
Accionistas	87.377.801.93
	S/.183.811.281.27

Se reliquidará a productores de acuerdo a valores definidos por Banco Central. Los anticipos de compradores se cruzarán con las ventas.

IX. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías 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 esta sujeta a distribución, excepto en el cado de Liquidación de Compañía. Pero puede ser utilizada para Aumento de Capital o para cubrir pérdidas en las operaciones, al 31 de diciembre de 1989 se encuentra pendiente la apropiación correspondiente a las Utilidades del Ejercicio terminado en esa fecha, el monto máximo a apropiarse es de S/.884.620.94.

X. 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

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

XI. IMPUESTO A LA RENTA

Las autoridades fiscales, han revisado las declaraciones del Impuesto a la Renta, que ha presentado la compañía hasta el año 1988.

XII. CAMBIOS EN EL PODER ADQUISITIVO DE LA MONEDA NACIONAL

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico en concordancia con los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas o practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, por consiguiente, no pretenden reflejar los cambios en el poder adquisitivo del sucre excepto por la revalorización de la propiedad, planta y equipo efectuada de acuerdo a disposiciones legales.

Los cambios en el poder adquisitivo del sucre pueden tener un efecto importante en la comparabilidad de los estados financieros de distintos periodos y en el resultado neto del año.

El poder adquisitivo del sucre según lo mide el índice general de precios al consumidor calculado por el Instituno Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

Año terminado el 31 de Diciembre	Indice
1985	422.9
1986	538.8
1987	713.8
1988	1.325.6
1989	2.044.7

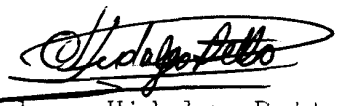
A la Junta General de Accionistas de
BAGNO S.A.

He auditado los estados financieros de BAGNO S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 1989 y he emitido mi dictamen sobre dichos estados financieros con fecha abril 17 de 1990.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y con el propósito de formarme una opinión sobre dichos estados financieros. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de caracter significativo, efectúe pruebas del cumplimiento de las obligaciones que tiene la compañía como agente de retención y percepción del impuesto a la renta. El cumplimiento por parte de la compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación son responsabilidad, de su administración, tales criterios podrían no ser compartidos por las autoridades competentes.

Los resultados de mis pruebas no revelan situaciones, en las transacciones examinadas que en mi opinión se consideren incumplimientos significativos, de las obligaciones de BAGNO S.A., como agente de retención y percepción del impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 1989.



Carlos Hidalgo Retto
SC-RNAE # 038
CPA-RNC # 9104

Guayaquil, abril 17 de 1990