

GDA. GALO DÍAZ ACOSTA

Consultor Auditor Independiente

Quito - Ecuador

Gil Navarrete N° 348 y Japerabi

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE INTERANDESA S. A.

- 1.- He auditado el Balance de Situación de la Empresa Importación y Exportación para el Agro Interandesa S.A., al 31 de diciembre del 2000, los correspondientes Estados de Resultados por el año terminado en esa fecha.

Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la empresa Interandesa S.A., mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, sobre la base en la auditoría efectuada.

El examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas de acuerdo a una planificación operacional, de tal manera que los resultados obtenidos del análisis de los estados financieros, estén libres de errores significativos.

Dicha operación incluye la selección y el examen de una base de datos selectivos cuyo récord, evidencia los montos y situaciones de los estados financieros.

- 2.- Considero que el análisis ofrece una base razonable para nuestra opinión y por consiguiente, un compendio de las pruebas de los registros de contabilidad y demás procedimientos de auditoría que consideramos necesario en las circunstancias.

Los Estados Financieros han sido producto de la correcta aplicación de las N.E.C. (Normas Ecuatoriana de Contabilidad).

- 3.- En mi opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Interandesa S.A., los resultados de sus operaciones y cambios en la posición económica por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

- 4.- La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2000 de Interandesa S.A., requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.



**Lcdo. Galo Díaz Acosta
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE No. 275**

Quito, 6 de agosto del 2001

**Consultoría
Contabilidad
Auditoría**

**Tel's. 653 - 339
643 - 845
Dom. 667 - 526**

INTERANDESA S.A.

BALANCE DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(dólares americanos)

| | | |
|--|-----------|------------------|
| CUENTAS DEL ACTIVO | | |
| Caja Bancos | (nota 3) | 57,052 |
| Inversiones | | 869 |
| CUENTAS POR COBRAR | | |
| Comerciales | (nota 4) | 684,804 |
| Empleados | | 22,648 |
| Anticipos | (nota 5) | 13,357 |
| Otros | | 21,848 |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR | | 742,657 |
| Cuentas de dudoso cobro | (nota 6) | -10,900 |
| CUENTAS POR COBRAR NETO | | 731,757 |
| INVENTARIO | (nota 7) | 1,954,807 |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO | (nota 8) | 64,604 |
| ACTIVOS DIFERIDOS | (nota 9) | 16,125 |
| TOTAL ACTIVOS | | 2,825,214 |
| CUENTAS DEL PASIVO | | |
| Comerciales | (nota 10) | 2,341,244 |
| Pasivos Acumulados | (nota 11) | 9,432 |
| Otras Cuentas por Pagar | (nota 12) | 26,665 |
| Préstamos Accionistas | | 31,500 |
| Impuestos Fiscales | (nota 13) | 1,464 |
| Sobregiros Bancarios | (nota 14) | 224,848 |
| PATRIMONIO | (nota 16) | 190,061 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 2,825,214 |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

INTERANDESA S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 ENE. AL 31 DIC. DE 2000
(valor dólares americanos)

| | | |
|---------------------------|-----------|-----------|
| VENTAS | | |
| Ventas Dupont | | 1,636,383 |
| Ventas F. Agrícolas | | 10,303 |
| Ventas Griffin | | 861,242 |
| Ventas Monomeros | | 31,676 |
| Ventas Monsanto | | 3,510 |
| Ventas Rohm and Haas | | 1,159,457 |
| Ventas Tequendama | | 7,336 |
| TOTAL DE VENTAS | | 3,709,908 |
| Descuentos y Devoluciones | (nota 17) | 402,111 |
| VENTAS NETAS | | 3,307,796 |
| Menos COSTO DE VENTAS | | |
| Prod. Dupont | | 810,794 |
| Prod. F. Agrícolas | | 6,759 |
| Prod. Griffin | | 643,389 |
| Prod. Monomeros | | 519,279 |
| Prod. Monsanto | | 2,176 |
| Prod. Rohm and Haas | | 849,529 |
| Otros | | 5,522 |
| COSTO DE VENTAS | | 2,837,448 |
| GANANCIA BRUTA | | 470,348 |
| Gastos de Administración | | 193,924 |
| Gastos de Ventas | | 204,249 |
| Gastos Generales | | 68,919 |
| Otros Ingresos | | 29,133 |
| UTILIDAD DEL PERIODO | | 32,389 |

Véanse las notas que acompañan a los estados Financieros.

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000
(dólar americano)

| DESCRIPCION | CAPITAL | APORTE FUT. CAPITALIZ. | RESERVA LEGAL | RESERVA FACULTAT. | RESERV.REV. PATRIMONIO | REEXPRES. MONETARIA | RESERVA DE CAPITAL | UTILIDADES RETENIDAS | PERD.Y GAN. EJERCICIO | TOTAL |
|---|---------|------------------------------|------------------|----------------------|---------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------------|------------|
| Saldo al 31 de dic/99 - (miles sucres) | 400,000 | - | 38,390 | 63,132 | 562,928 | 831,709 | | 38,757 | -4,127,920 | -2,193,004 |
| Diferencial transf. Equiv. \$20.100 dólar | | | | | 28,006 | 41,378 | | 1,928 | -205,369 | -134,057 |
| Transferencia a dólar americano a 25.000 | 16,000 | - | 1,536 | 2,525 | | | | | | 20,061 |
| Transferencia a Utilidades Retenidas | | | | | | | | -205,369 | 205,369 | - |
| Correcc.Monet. Reval.Patrimonio | | | | | 24,887 | | | | | 24,887 |
| Correcc.Monet. Reexp.Monetaria | | | | | 90,845 | | | | | 90,845 |
| Correcc. Monet. Reexp.Monetaria | | | | | | | 91,358 | | | 91,358 |
| Correcc.Monet. Reval.Patrimonio | | | | | -143,738 | | | | | -143,738 |
| Correcc.Monet. Inventario | | | | | | 63,716 | | | | 63,716 |
| Correcc.Monet. Activ.Fijo | | | | | | 51,636 | | | | 51,636 |
| Correcc.Monet. Activ. Fijo | | | | | | -11,079 | | | | -11,079 |
| Correcc.Monet. Sist.Contabilid. | | | | | | -443 | | | | -443 |
| Correcc.Monet. Patrimonio | | | | | | -90,845 | | | | -90,845 |
| Correcc.Monet. Utilidades | | | | | | | | 57 | | 57 |
| Transfer. A Reserva de Capital | | | | | | -46,253 | 46,253 | | | - |
| Diferen. 2000 | | | | | | -8,110 | | 156,655 | | 147,545 |
| Compensación con el R.E.I. | | | | | | | | 47,729 | | 47,729 |
| Utilidades del Ejercicio | | | | | | | | | 32,389 | 32,389 |
| | 16,000 | - | 1,536 | 2,525 | 0 | -0 | 137,611 | -0 | 32,389 | 190,061 |

Véanse las Notas que acompañan a los estados financieros.

INTERANDESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2000

1.- OPERACIONES.

En Quito 19 de diciembre de 1991 mediante Resolución de Superintendencia de Compañías No.91.1.1.2205 se aprueba la constitución de la Compañía IMPORTACION Y EXPORTACION PARA EL AGRO, INTERANDESA S. A., con domicilio principal en la ciudad de Tulcán, sin perjuicio de que la compañía pueda establecer sucursales, agencias o representaciones dentro y fuera del país, con un plazo de duración de 5 años, con capital de \$ 20.000.000. El 22 de noviembre de 1995 se registra en la Notaría sexta del doctor Héctor Vallejo Espinosa un aumento de capital de \$ 30.000.000, es decir un monto de \$ 50.000.000, y un tiempo de duración de 50 años, Resolución de la Superintendencia de Compañías N° 96.1.1.1.34.39 de diciembre 26 de 1996 inscrita en Tulcán el 10 de enero de 1997. Con fecha 16 de diciembre de 1999 se inscribe la Escritura por aumento de capital aprobada con Resolución No. 99.1.1.1.3006 de la Superintendencia de Compañías por \$ 350.000.000, el monto actual del Capital es de \$ 400.000.000.

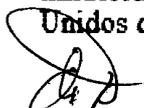
Interandesa S.A., se dedicará a la compra - venta, importación y exportación de insumos, equipos y productos en general agroindustriales, agroquímicos, veterinarios, agropecuarios y agrícolas.

2.- RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.

a) Preparación de los Estados Financieros.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico modificado parcialmente para el caso de activos no monetarios, pasivos no monetarios y patrimonio, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la NEC.17 publicado en el R.O. No. 57 del 13 de abril del 2000. Los balances y registros se encuentran valorados en dólares americanos a partir del 1° de enero del 2000 cuyo cambio a dólares fue estructurado partiendo del balance del 31 de diciembre de 1999.

A partir del 1° de enero del 2000 las partidas no monetarias del balance general fueron ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre el 1° de enero del 2000 y la fecha de transición, 31 de marzo del 2000. Fueron aplicados además los índices de brecha, con el propósito de llegar a un valor real que ajuste la inflación y la devaluación anual del sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América.



b) Inventarios.

Los inventarios de insumos se encuentran valorados al costo promedio, los mismos que fueron ajustados a mar.31 del 2000 de acuerdo a disposiciones vigentes, su valor se encuentra en el balance en dólares americanos.

c) Amortización Cuentas de dudoso cobro.

Anualmente se hace la provisión calculando el 1 % de las Cuentas por Cobrar Clientes, exclusivamente.

d) Propiedad, Planta y Equipo.

Se presentan al costo más el valor de la corrección monetaria vigente a partir de 1992, modificada parcialmente para el año 2000.

Para el periodo de enero 1° a marzo 31 del 2000 se efectúa la aplicación de la NEC. 17, con los consecuentes ajustes de brecha No. 1 y No. 2, que corrige las diferencias existentes entre la inflación y la devaluación anual del sucre, convertidos a dólares americanos a un tipo de cambio de \$ 25.000 por cada dólar, menos la correspondiente depreciación normal.

Los activos fijos adquiridos para la empresa y su respectiva depreciación acumulada al 31 de marzo del 2000, se revalorizaron de conformidad con la NEC. 17 ajustando el porcentaje de inflación y devaluación correspondiente a cada cuenta establecida como una partida no monetaria.

El valor reexpresado de los activos y el valor de la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados, se descargan de las cuentas respectivas, cuando se produce la venta o retiro el resultado de dichas transacciones se registran también cuando se causa el efecto.

Los costos de reparación o mantenimiento, se registran como gastos del periodo afectando a los resultados del periodo. Los valores importantes de reparación pasan a conformar parte del activo fijo.

Las depreciaciones de los activos se registran con cargo a las operaciones del ejercicio 2000, utilizando las tasas que determinen su tiempo de vida útil estimada, de acuerdo a cuadro.



Método de depreciación- se aplica el método de línea recta según detalle.

| Activo Fijo | Años de vida útil |
|---------------------------|-------------------|
| Edificios | 20 |
| Maquinaria y Equipos | 10 |
| Muebles y Equipos Oficina | 10 |
| Equipos de Computación | 5 |
| Vehículos | 5 |
| Equipos de Comunicación | 5 |

e) Moneda Extranjera.

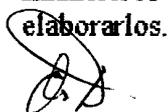
Los registros de Interandesa S. A., se realizaron en dólares americanos. La séptima disposición transitoria de la Ley para la transformación Económica del Ecuador, dispone que las sociedades y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, de conformidad con la norma ecuatoriana de contabilidad promulgada por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobada conjuntamente por el Director del Servicio de Renta Internas, Superintendente de Bancos y Superintendente de Compañías. Dicha norma denominada Norma Ecuatoriana de Contabilidad N.E.C. No.17 - Conversión de los estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización, fue aprobada y publicada el 13 de abril del 2000.

El objetivo de la norma es definir el tratamiento contable para ajustar los estados financieros expresados en sucres, como procedimiento previo a la conversión a dólares americanos.

Los registros y Balances se encuentran valorados en dólares americanos a partir del 1° de enero del 2000.

f) Aplicación de la NEC. 17.-

Con el propósito de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, el Gobierno Ecuatoriano adopta el esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador, la tasa de cambio en \$ 25.000 por 1 dólar americano. Se considera necesario la aplicación de esta norma dado que el sucre sufrió un deterioro importante en los últimos años, pasando de \$ 6.800 por 1 US\$, al 1° de enero de 1999 a \$ 25.000 por 1 US\$ al 10 de enero del 2000. Se establece que las sociedades y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, para ello es necesario la aplicación de ciertos ajustes a los estados financieros expresados en sucres, que la NEC. 17 determina la forma adecuada de elaborarlos.



g) Jubilación Patronal.

Interandesa S. A., por haber sido constituida en 1991, relativamente es una empresa nueva, por lo tanto no tiene estudios actuariales de sueldos, ni han optado por registros por gastos y reservas de jubilación.

3.- CAJA BANCOS.

Al 31 de diciembre del 2000, se presenta la cuenta así:

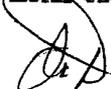
| | |
|-----------------------------------|---------------|
| Caja General Tulcán | 49,578 |
| Caja General Quito | 983 |
| Caja General Ambato | 322 |
| Caja Chica | 420 |
| Banco del Pichincha Cta.1474030 | 574 |
| Banco del Austro Cta.Aho.4149092 | 1,809 |
| Bco. Pinchin. Ganadolar 604200543 | 3,386 |
| | <u>57,052</u> |

4.- CUENTAS POR COBRAR.- COMERCIALES.-

Al 31 de diciembre del 2000, la cuenta se presenta así:

| | US\$ |
|-----------------------------------|----------------|
| Cientes Sr. Borja R. Oscar | 432,341 |
| Cientes Sr. Rubio Roberth | 80,453 |
| Cientes Sr. Salguero Vicente | 96,211 |
| Cientes Sr. Robalino C. Duarte V. | 16,556 |
| Otros | 59,243 |
| TOTAL | <u>684,804</u> |

Estas cuentas están determinadas de acuerdo al vendedor



5.- ANTICIPOS.

Al 31 de diciembre del 2000, la cuenta se presenta así,

| | US\$ |
|------------------------------|---------------|
| Proveedores | 7,135 |
| Contratistas | 125 |
| Anticipo Honorarios | 300 |
| Anticipo fletes | 500 |
| Impuestos IVA (nota 5.1) | 254 |
| Retenc.Fuente 1% (nota 5.2) | 4,931 |
| Retenc. Fuente 5% (nota 5.2) | 6 |
| 5% Imp. Ret. X Pagar | 106 |
| | <u>13,357</u> |

5.1.- Este rubro corresponde a pagos de Interandesa S.A. en compras en las que se desglosa el IVA, estos valores del IVA, deben considerarse como parte de la compra o gasto, consecuentemente, su valor debe ser transferido al gasto.

5.2.- Esta cuenta debe reclasificarse en una cuenta cuyo mayor sea específico de Anticipo de Impuesto a la Renta.

6.- CUENTAS DE DUDOSO COBRO.-

En esta cuenta se encuentra el valor acumulado de las provisiones anuales para cuentas incobrables, para el ejercicio 2000, se calcula el 1 % del valor de los clientes (684.804.38), equivalente a US\$ 6.848.09, con un monto acumulado de US\$ 10.900.

7.- INVENTARIOS.

Al 31 de diciembre de 2000, la cuenta se presenta así,

| | US\$ |
|-------------------------|------------------|
| Productos Dupont | 632,132 |
| Productos F. Agrícolas | 49,960 |
| Productos Griffin | 173,105 |
| Productos Monomeros | 330,441 |
| Productos Monsanto | 16,422 |
| Productos Rohm and Haas | 742,047 |
| Productos Tequendama | 10,700 |
| TOTAL | <u>1,954,807</u> |



En este rubro están considerados los insumos que se encuentran en bodega a costo promedio e importaciones liquidadas y no liquidadas.

8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

A continuación se detallan Propiedades, Planta y Equipos al 31 de diciembre del 2000

| | US\$ |
|---------------------------|----------------------|
| Edificios | 20,648 |
| Terrenos | 29,069 |
| Equipos, Muebles, Enseres | 15,373 |
| Equipos de Computación | 9,834 |
| Sub-total | <u>74,924</u> |
| Depreciación Acumulada | -10,320 |
| VALOR NETO | <u><u>64,604</u></u> |

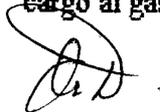
Cabe mencionar que a diciembre del 2000 no existe contratado póliza de seguros que cubran riesgos de robo, incendio u otros, es necesario que la empresa realice un estudio para que se vea la necesidad de obtener una póliza a fin de cubrir contingentes.

9.- ACTIVOS DIFERIDOS.

Al 31 de diciembre del 2000, esta cuenta se presenta así:

| | US\$ |
|-------------------|----------------------|
| Program.Comp | 9,586 |
| Garantía Arriendo | 9,040 |
| Amortizaciones | |
| En sistemas | -2,066 |
| En Arriendos | -435 |
| VALOR NETO | <u><u>16,125</u></u> |

Estos valores corresponden a cuentas diferidas que se van amortizando mensualmente, con cargo al gasto respectivo.



CUENTAS DEL PASIVO.-

10.- CUENTAS POR PAGAR.- COMERCIALES.

Al 31 de diciembre del 2000, esta cuenta se presenta así:

| | US\$ |
|-------------------------|------------------|
| Monomeros | 358,122 |
| Rohm & Haas | 1,025,029 |
| Dupont de Colombia | 728,220 |
| Agroganadero | 28,852 |
| Industrias Tequendama | 189 |
| Almesa | 77 |
| Sercarga | 896 |
| Westraade Ecuador | 11,283 |
| Incoagro Cía. Ltda. | 36,000 |
| Camisería Inglesa | 1,831 |
| ITS | 1,382 |
| Radio América | 90 |
| Productos Paraíso | 5,537 |
| Formulaciones Agrícolas | 42,326 |
| Griffin de Colombia | 70,000 |
| Monsanto de Colombia | 18,600 |
| Anticipo de Clientes | 9,463 |
| Préstamo de Productos | 3,366 |
| TOTAL | <u>2,341,244</u> |

11.- PASIVOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre del 2000, esta cuenta se presenta así:

| | US\$ |
|---------------------------------|--------------|
| Honorarios | -20 |
| Transp. Y Fletes | 916 |
| Aportes IESS (nota 11.1) | 771 |
| Viát. Movilizaciones | 2,602 |
| Comisiones | 1,556 |
| Alquiler Vehículos | 1,950 |
| Utilid. Empleados (nota 11.2) | 193 |
| Sueldos x Pagar | 1,003 |
| Déc. Tercer. Sueldo (nota 11.3) | 392 |
| Déc. Cuarto Sueldo (nota 11.3) | 47 |
| Dec. Quinto Sueldo. (nota 11.3) | 22 |
| TOTAL | <u>9,432</u> |



Este grupo conforma las reservas mensuales que se realizan con cargo a gastos sociales.

11.1.- El auxiliar de las retenciones personales y patronales asciende a un monto por pagar de US\$ 3.014.45 y la planilla de pagos correspondiente a diciembre del 2000 cancelada en febrero 6 del 2001, es de US\$ 631.40, consecuentemente existe una diferencia por ajustar de US\$ 2.383.05.

11.2.- El saldo de Utilidades a Empleados a diciembre 31 del 2000, por utilidades anteriores, es de US\$ 193, es necesario sea revisada esta cuenta, ya que este tipo de distribución de utilidades a empleados tiene que ser cancelado en su totalidad, en su fecha respectiva.

11.3.- Estos rubros, no tienen movimiento en el periodo, esto determina el que no se han hecho las reservas correspondientes por el ejercicio 2000.

12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR-

Al 31 de diciembre del 2000, esta cuenta se presenta así:

| | US\$ |
|-----------------------|----------------------|
| Diners Club | 2,289 |
| Austro Bank | 6,368 |
| Varios por Cobrar | 1,788 |
| Otros | 4,130 |
| Servicios Públicos | 58 |
| Pagos facturas en más | 1,118 |
| Otros x pagar | 10,382 |
| Fondo Empleados | 533 |
| TOTAL | <u><u>26,665</u></u> |

13.- IMPUESTOS FISCALES.

Al 31 de diciembre del 2000, esta cuenta se presenta así:

| | | US\$ |
|----------------------|-------------|---------------------|
| 1% Impuesto Retenido | (nota 13.1) | 833 |
| 5% Impuesto Retenido | | 27 |
| 12 % IVA Retenido | (nota 13.1) | 604 |
| TOTAL | | <u><u>1,464</u></u> |



En estas cuentas se registran las retenciones realizadas en compras y retenciones del IVA en facturas de personas naturales. El saldo a diciembre del 2000 es liquidado y pagado por la Empresa en Abril 23 del 2001.

14.- SOBREGIROS BANCARIOS.

Al 31 de diciembre del 2000, esta cuenta se presenta así:

| | US\$ |
|----------------------------------|----------------|
| Banco Austro Cta.Cte.401059-0 | 16,762 |
| Austro Bank 5437 | 205,478 |
| Bco. Pichincha Cta. Cte.246699-3 | 2,475 |
| Bco. Pichincha Ahorros 1081110 | 125 |
| Intereses por Pagar | 8 |
| TOTAL | <u>224,848</u> |

En estas cuentas se encuentran registrados los sobregiros bancarios a la fecha señalada.

15.- CAPITAL SOCIAL.

El Capital Social de la Empresa está conformado por 400.000 acciones por un valor unitario de US\$ 0.04 cada una.

16.- PATRIMONIO.

Al 31 de diciembre del 2000, esta cuenta se presenta así:

| | US\$ |
|------------------------|---------|
| Capital Social | 16,000 |
| Reserva Legal | 1,536 |
| Reserva Facultativa | 2,525 |
| Reserva de Capital | 137,611 |
| Utilidad del Ejercicio | 32,389 |

TOTAL 190,061



17.- DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES EN VENTAS.

Al 31 de diciembre de. 2000, la cuenta se presenta así:

| | US\$ |
|------------------------|----------------|
| Descuentos en Ventas | 315,346 |
| Devoluciones en Ventas | 86,765 |
| TOTAL | <u>402,111</u> |

En esta cuenta se consideran los descuentos en ventas y devoluciones de mercadería.

18.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de preparación del presente informe, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Empresa, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

