

GDA. GALO DIAZ ACOSTA

Consultor Auditor Independiente

Gil Navarrete No. 348 y Japerabi Quito-Ecuador Teléf. 2643-845 Fax 2667-584

A La Junta de Accionistas.

Importación y Exportación para el Agro, INTERANDESA S. A.:

- 1 He auditado el balance de situación de INTERANDESA S. A., al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes estados de pérdidas y Ganancias, y estado de reconciliación del patrimonio por el año terminado en esa fecha.

Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de INTERANDESA S. A., mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, con base en la auditoria efectuada.

El examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoria 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 alcance evidencia, los montos y situaciones de los estados financieros.

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

- 2 Los saldos de los estados financieros de la Empresa, son producto de la aplicación razonable de las Normas Ecuatorianas 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., al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

- 4 La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2002, de la empresa INTERANDESA S. A., requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Tulcán 28 de abril del 2003

Ledo. Galo Diaz Acosta
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE No. 275

INTERANDESA S. A.
BALANCE DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
 (valor en dólares americanos)

| | | |
|--|-----------|-------------------|
| CUENTAS DEL ACTIVO | | |
| Caja Bancos | (nota 3) | 25.812,00 |
| CUENTAS POR COBRAR | | |
| Comerciales 66234+49533+192109 | (nota 4) | 306.174,00 |
| Empleados | | 5.405,00 |
| Anticipo Impuesto Renta | | 16.420,00 |
| Otros | | 25.856,00 |
| Reserva Cuentas de dudoso cobro | | -4.183,00 |
| Cuentas Relacionadas | (nota 5) | 1.702,00 |
| CUENTAS POR COBRAR NETO | | 351.374,00 |
| Inventario | (nota 6) | 379.136,00 |
| Importaciones en Tránsito | | 578,00 |
| ACTIVO CORRIENTE | | 756.900,00 |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO | (nota 7) | 87.688,00 |
| ACTIVOS DIFERIDOS | (nota 8) | 17.784,00 |
| TOTAL ACTIVOS | | 862.372,00 |
| CUENTAS DEL PASIVO | | |
| Comerciales | (nota 9) | 431.932,00 |
| Pasivos Acumulados | (nota 10) | 2.202,00 |
| Otras Cuentas por Pagar | (nota 11) | 64.576,00 |
| Impuestos Fiscales | (nota 12) | 501,00 |
| Préstamos Bancarios | (nota 13) | 174.000,00 |
| PASIVO CORRIENTE | | 673.211,00 |
| Cuentas Relacionadas. | | 37.296,00 |
| PATRIMONIO | (nota 15) | 151.865,00 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 862.372,00 |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

INTERANDESA S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 DE ENE. AL 31 DE DIC. DEL 2002
(valor dólares americanos)

| | | |
|----------------------------------|------------|---------------------|
| VENTAS | | |
| Ventas Dupont | 994.872,00 | |
| Ventas F. Agrícolas | 65.327,00 | |
| Ventas Griffin | 503.033,00 | |
| Ventas Monomeros | 22.284,00 | |
| Ventas Monsanto | 114.488,00 | |
| Ventas Rohm and Haas | 2.440,00 | |
| Ventas Tequendama | 26.682,00 | |
| Fletes por ventas | 10,00 | |
| TOTAL DE VENTAS | | 1.729.136,00 |
| Descuentos y Devoluciones | | 58.466,00 |
| Descuentos en Ventas | | 296.234,00 |
| VENTAS NETAS | | 1.374.436,00 |
| Menos: COSTO DE VENTAS (nota 16) | | 1.146.475,00 |
| GANANCIA BRUTA | | 227.961,00 |
| Gastos de Administración | | 100.900,00 |
| Gastos de Ventas | | 175.043,00 |
| Gastos Generales | | 9.395,00 |
| Otros Ingresos (nota 17) | | 45.945,00 |
| Gastos Financieros (nota 18) | | 45.030,00 |
| PERDIDA DEL PERIODO | | -56.462,00 |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

INTERANDESA S.A.
 ESTADO DE RECONCILIACION DEL PATRIMONIO
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
 (en dólares americanos)

| DESCRIPCION | CAPITAL | RESERVA LEGAL | RESERVA FACULTAT. | RESERVA DE CAPITAL | RESULTAD. ANTERIORES | PERD.Y GAN, EJERCICIO | TOTAL |
|-----------------------------------|----------------|------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------------|----------------|
| Saldo al 31 de Dic./01 | 200.000 | 3.060 | 2.525 | 37.611 | 11 | -62.878 | 180.329 |
| Traspasso a resultados anteriores | | | | | -62.878 | 62.878 | - |
| Pérdida del Ejercicio | | | | | | -56.462 | -56.462 |
| Ajustes por Inflación | | | | 27.998 | | | 27.998 |
| TOTAL | 200.000 | 3.060 | 2.525 | 65.609 | -62.867 | -56.462 | 151.865 |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros. (nota 15),

INTERANDESA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2002

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 S/ 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 S/. 30.000.000, es decir, llega a un monto de S/. 50.000.000 y un tiempo de duración de 50 años, Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 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 Superintendencia de Compañías por S/. 350.000.000, el monto del Capital es de S/. 400.000.000.

El 19 de diciembre del 2001, se inscribe la Escritura de aumento de capital social y reforme de estatutos según Resolución No. 01.Q.IJ 4317 de Superintendencia de Compañías, en US\$ 184.000. El monto actual es de US\$ 200.000.

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

2.- RESUMEN DE POLÍTICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.

A continuación se resumen los principios y prácticas contables más significativas usados por la empresa para la preparación de los estados financieros, sobre la base de acumulación y de acuerdo a principios y prácticas contables generalmente aceptados en el Ecuador.

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, modificación que se realiza con corta a marzo 31 del 2000.

b) Inventarios.

Los inventarios de mercadería se encuentran valorados al costo promedio, con un valor en dólares americanos.

c) Provisiones y Amortizaciones.

Interandesa S. A., realiza las provisiones en forma mensual, registrando su valor en la cuenta de Obligaciones Laborales por Pagar, cuanta que se liquida al vencimiento y cancelación de las mismas.

Además realiza amortizaciones para cuentas incobrables, a través de reservas mensuales, equivalente al 1% de las cuentas por Cobrar a Clientes, reguladas en el mes de diciembre.

Los Activos diferidos se amortizan al 25 % del su valor histórico.

d) Propiedad, Planta y Equipo.

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

Para el período de enero 1 a marzo 31 del año 2000, se efectúa la aplicación de la NEC. 17, con los consiguientes ajustes de brecha No. 1 y No. 2, que corrige las diferencias existentes entre la inflación y la devaluación anual del sucre, a esa fecha.

En el presente ejercicio, se registra un incremento en la cuenta de Terrenos, Construcciones y Edificaciones, de acuerdo a avalúo efectuado.

Los costos de reparación y mantenimiento, se registran como gastos del período, afectando a los resultados del ejercicio.

Las depreciaciones de los activos se registran con cargo a la operaciones del ejercicio 2002, utilizando las tasas que determinen su tiempo de vida útil estimada, de acuerdo a cuadro.

Método de depreciación.- se encuentra en ejecución el método de línea recta según detalle.

| ACTIVO FIJO | AÑOS DE VIDA UTIL |
|-------------------------|-------------------|
| Edificios | 20 |
| Muebles y Enseres | 10 |
| Equipos de Computación | 4 |
| Líneas Telefónicas | 5 |
| Equipos de Comunicación | 5 |

e) **Moneda Extranjera.**

Los registros y balances en el presente ejercicio, se encuentran valorados en dólares americanos.

f) **Jubilación Patronal.**

Interandesa S. A., no dispone de estudios actuariales de sueldos, como tampoco ha optado por registros por gastos y reservas de jubilación en el ejercicio actual.

3.- CAJA BANCOS.

Al 31 de diciembre del 2002, este rubro se presenta así:

| | US\$ |
|-------------------------------|---------------|
| Caja General Tulcán | 3.423 |
| Caja General Ambato | 4.690 |
| Caja Chica Tulcán | 100 |
| Caja Chica Quito | 100 |
| Caja Chica Ambato | 100 |
| Banco del Austro Cta.401059-0 | 2.503 |
| Banco Pichincha Cta. 246699-3 | -1.947 |
| Banco Pichincha Cta.147403-0 | 16.843 |
| TOTAL | <u>25.812</u> |

4.- CUENTAS POR COBRAR – COMERCIALES.

Al 31 de diciembre del 2002, este rubro se presenta así:

| | US\$ |
|-----------------------|----------------|
| Clientes | 191.734 |
| Cobros Judiciales | 66.234 |
| Cartera difícil cobro | 48.206 |
| TOTAL | <u>306.174</u> |

5.- CUENTAS RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2002, este rubro se presenta así:

| | US\$ |
|-----------------|--------------|
| Dávalor Nicolás | 375 |
| Dávalos Nicolás | 1.235 |
| Queenroses | 92 |
| TOTAL | <u>1.702</u> |

6.- INVENTARIO.

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 representa la valoración del inventario físico, realizado al corte de este ejercicio, ajustado al costo promedio y que asciende al valor de US\$. 379.136.

| | US\$ |
|-------------------------|-----------------------|
| Productos Dupont | 99.024 |
| Productos F. Agrícolas | 93.885 |
| Productos Griffin | 10.450 |
| Productos Monomeros | 63.767 |
| Productos Monsanto | 26.960 |
| Productos Rohm and Haas | 17.794 |
| Productos Tequendama | 67.256 |
| TOTAL | <u>379.136</u> |

7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

En detalle, el presente rubro cortado al 31 de diciembre del 2002

| | | US\$ |
|--------------------------|------------|----------------------|
| Terrenos urbanos | (nota 7.1) | 48.000 |
| Edificios | (nota 7.2) | 29.715 |
| Equipo y Herramienta | | 1.216 |
| Equipo Muebles y Enseres | | 17.657 |
| Equipo de Computación | | 10.779 |
| Depreciación Acumulada | | -19.679 |
| TOTAL | | <u>87.688</u> |

(nota 7.1) y (nota 7.2).- Para el presente ejercicio en lo que tiene que ver a las cuentas de Terrenos urbanos y Edificios, se encuentran incrementados en US\$ 18.931 y US\$ 9.067 respectivamente, en razón de avalúo realizado por el Banco del Austro de Tulcán.

8.- ACTIVOS DIFERIDOS.

Al 31 de diciembre del 2002, este rubro se conforma de la siguiente manera:

| | US\$ |
|--------------------------|----------------------|
| Reempaque Productos | 3.183 |
| Marcas y Patentes | 2.819 |
| Programas para Computad. | 17.496 |
| Garantía en Arriendos | 7.500 |
| Amortizaciones | -13.214 |
| TOTAL | <u>17.784</u> |

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

CUENTAS DEL PASIVO

9.- CUENTAS COMERCIALES.-

Al 31 de diciembre del 2002, este rubro se presenta así:

| | US\$ |
|------------------------|-----------------------|
| Agroganadero | 41.295 |
| Dupont de Colombia | 140.582 |
| Griffin de Colombia | 25.037 |
| Monomeros Colombovenez | 134.850 |
| Monsanto de Colombia | <u>90.168</u> |
| TOTAL | <u><u>431.932</u></u> |

En este rubro están las cuentas originadas por compras de mercaderías que se encuentran pendientes de pago al cierre del ejercicio.

10.- PASIVOS ACUMULADOS.-

Al 31 de diciembre del 2002, este rubro se presenta así:

| | | US\$ |
|---------------------------|-------------|---------------------|
| Aporte Personal IESS | | 138 |
| Aporte Patronal IESS | | 179 |
| Fondos de Reserva | | 863 |
| Viáticos y Movilizaciones | | 30 |
| Diners Club | | 246 |
| Décimo Tercer Sueldo | (nota 10.1) | 495 |
| Décimo Cuarto Sueldo | (nota 10.2) | <u>251</u> |
| TOTAL | | <u><u>2.202</u></u> |

Este grupo conforman las cuentas por gastos laborales pendientes de pago al corte del ejercicio.

10.1.- Décimo Tercer Sueldo.- En esta cuenta de pasivos acumulados se registran las reservas del décimo tercer sueldo equivalente a la doceava parte de los ingresos por sueldos dentro del período comprendido entre dic.1 y nov.30 de cada año, por consiguiente, al corte del ejercicio/02, su valor debe corresponder a la reserva realizada en el mes de diciembre/02

| | <u>Registro</u> <u>Cont</u> |
|----------------------------|--------------------------------|
| Borja Oscar | 36,81 |
| Ceron Javier | 13,00 |
| Muñoz Nilo | 31,33 |
| Pantoja Martha | 31,33 |
| Pastora de hernandez | |
| López Walter | 30,96 |
| Sinisterra Ricardo | 131,33 |
| Tibanta Andrea. | 23,00 |
| TOTAL RESERVA 13ER. SUELDO | <u>297,76</u> |
| BALANCE | <u>495,37</u> |
| DIFERENCIA A AJUSTAR | <u>197,61</u> |

Se recomienda realizar el ajuste de acuerdo al detalle por el valor de US\$ 197.61

10.2.- Décimo Cuarto Sueldo o Bono escolar.- Los trabajadores percibirán una bonificación equivalente a un salario unificado, equivalente a US\$ 121.91, por el periodo comprendido desde el 1 de septiembre al 30 de agosto, y será pagado hasta el 15 de septiembre de cada año.

Interandesa S. A., ha realizado sus reservas de este bono escolar, considerando como base de cálculo el valor de 2 salarios mínimos, consecuentemente es recomendable ajustar sus reservas de acuerdo a la Ley No. 88, que define el nuevo valor a aplicarse.

11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de diciembre del 2002, este grupo se presenta así:

| | US\$ |
|------------------------------------|---------------|
| Honorarios | 4.407 |
| Transportes y Fletes | 11.492 |
| Arriendos recibidos por adelantado | 100 |
| Anticipo de Clientes | 9 |
| Otros | <u>48.568</u> |
| TOTAL | <u>64.576</u> |

12.- IMPUESTOS FISCALES.

Al 31 de diciembre del 2002, este grupo se presenta así:

| | US\$ |
|--------------------------|------------|
| 1 % Imp. Renta Retenido | 243 |
| 5% Imp. Renta Retenido | 41 |
| 100% IVA Retenido | 98 |
| 30% IVA Retenido | 38 |
| Retenc.Relac. Dependenc, | 81 |
| TOTAL | <u>501</u> |

Estos valores corresponden a la retención de impuestos pendientes de declaración a la presentación del balance.

13.- PRESTAMOS BANCARIOS.

Al 31 de diciembre del 2002, este grupo se presenta así:

| | US\$ |
|---------------------------------|----------------|
| Banco del Austro Op. PHBA002828 | 54.000 |
| Banco del Austro Op. PHBA002852 | 120.000 |
| TOTAL | <u>174.000</u> |

Las 2 operaciones en detalle son de corto plazo, con vencimiento en el ejercicio 2003.

14.- CAPITAL SOCIAL.

El Capital Social de la Empresa está conformado por 200.000 acciones por un valor de US\$ 1.00 cada una, cuyo cuadro de integración al 31 de diciembre del 2002 es el siguiente:

| | US\$ |
|--------------------------|----------------|
| TAPIA PASTORA | 50.000 |
| HERNANDEZ MARTHA S. | 50.000 |
| METTLER NIDEROST EMILIO | 33.334 |
| DAVALOS GRIJALVA NICOLAS | 33.333 |
| SAENZ FERNANDO MARCELO | 33.333 |
| TOTAL CAPITAL | <u>200.000</u> |

15.- PATRIMONIO.

Al 31 de diciembre del 2002, este rubro se presenta así:

| | US\$ |
|-----------------------------|-----------------------|
| Capital Social | 200.000 |
| Reserva Legal | 3.060 |
| Reserva Facultativa | 2.525 |
| Reserva de Capital | 65.609 |
| Resultado Ejerc. Anteriores | -62.867 |
| Pérdida del Ejercicio | -56.462 |
| TOTAL PATRIMONIO | <u>151.865</u> |

El movimiento de estas cuentas en el ejercicio 2002, se presentan en el cuadro de reconciliación del patrimonio, en anexo adjunto.

16.- COSTO DE VENTAS.

En el ejercicio 2002, al 31 de diciembre, el costo de ventas tiene la siguiente relación frente a las ventas respectivas.

| | |
|-----------------|-----------|
| Ventas Netas | 1,374,435 |
| Costo de ventas | 1,146,475 |

Su relación directa es de 83.41 % comparativamente con las ventas netas de todo el período.

17.- OTROS INGRESOS.

Al 31 de diciembre del 2002, este rubro se presenta así:

| | US\$ |
|-----------------------|----------------------|
| Intereses | 17 |
| Diferencial cambiario | 29 |
| Arrendamientos | 1.200 |
| Reintegros | 10.884 |
| Bonificaciones | 28.593 |
| Sobrantes de Caja | 6 |
| Otros | 5.216 |
| TOTAL | <u>45.945</u> |

18.- GASTOS FINANCIEROS.

Al 31 de diciembre del 2002, este rubro se presenta así:

| | US\$ |
|-----------------------------------|----------------------|
| Comisiones Bancarias | 1.906 |
| Costo de chequeras | 70 |
| Servicios Bancarios | 184 |
| Interés de Sobregiro | 7.416 |
| Interés de Préstamos | 29.878 |
| Diferencial Cambiario (nota 18.1) | 1.404 |
| Otros Gastos Bancarios | <u>4.172</u> |
| TOTAL | <u><u>45.030</u></u> |

18.1.- Diferencial Cambiario.- Su valor se presenta en este balance, debido a que existen negociaciones que se efectúan en pesos colombianos, moneda que tiene variación en su cotización frente al dólar americano, aplicado en Ecuador.

19.- EVENTOS SUBSECUENTES.-

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de preparación del presente informe de auditoria externa, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de Interandesa S. A., pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.