

## **GDA GALO DIAZ ACOSTA**

**Consultor Auditor Independiente**

**e-mail: gdauditor@hotmail.com**

**Gil Navarrete No. Oe5 – 126 y Japerabi Quito Telf. 2643 845 Fax 2667 584**

### **A la Junta de Accionistas de**

### **Importación y Exportación para el Agro, INTERANDESA S. A.**

1. He auditado el balance de situación de Importación y Exportación para el Agro, INTERANDESA S. A., al 31 de diciembre de 2004, los respectivos estados de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Reconciliación del Patrimonio y el Flujo de Efectivo, por el año terminado a 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 forma que los resultados obtenidos del análisis de los estados financieros estén libres de errores significativos.

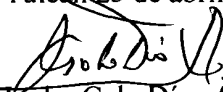
Dicha operación incluye la selección y el examen de una base de datos selectivo, cuyo alcance evidencia los montos y situaciones de los estados financieros.

- 2 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 necesario en las circunstancias.
- 3 La empresa INTERANDESA S. A., ha venido aplicando en forma razonable las normas Ecuatorianas de Contabilidad y los saldos son producto de esta aplicación.
- 4 En mi opinión, los estados financieros antes citados, presentan razonablemente en sus aspectos importantes, la verdadera situación financiera de INTERANDESA S.A., al 31 de diciembre del ejercicio 2004, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, son confiables y se encuentran de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.



- 5 La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2004, de la empresa Importación y Exportación para el Agro, INTERANDESA S.A., requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Tulcán 25 de abril de 2005

  
Lcdo. Galo Díaz Acosta  
AUDITOR EXTERNO  
SC-RNAE No.275  
C.P.A. 5447

IMPORTACION Y EXPORTACION PARA EL AGRO, INTERANDESA S. A.  
BALANCE DE SITUACION FINANCIERA  
Al 31 de diciembre de 2004  
(valor en dólares americanos)

<b>CUENTAS DE ACTIVO</b>		
Caja Bancos.	(nota 3)	99.007
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		
Comerciales	(nota 4)	390.457
Empleados		949
Impuestos	(nota 5)	9.011
Cuentas Relacionadas	(nota 6)	12.675
Varios Deudores	(nota 7)	13.920
Reserva Cuentas de Dudoso Cobro	-	6.957
<b>CUENTAS POR COBRAR NETO</b>		<b>420.055</b>
Inventario	(nota 8)	385.092
Importaciones en Tránsito		1.253
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>905.407</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO</b>	(nota 9)	<b>107.379</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>	(nota 10)	<b>11.660</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.024.446</b>
<b>CUENTAS DEL PASIVO</b>		
Comerciales	(nota 11)	391.758
Pasivos Acumulados	(nota 12)	2.871
Otras Cuentas por Pagar	(nota 13)	173.990
Impuestos Fiscales		1.299
Préstamos Bancarios	(nota 14)	113.155
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>683.073</b>
<b>CUENTAS RELACIONADAS</b>	(nota 6)	<b>8.433</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>332.940</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.024.446</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



IMPORTACION Y EXPORTACION PARA EL AGRO INTERANDESA S. A.  
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2004  
(valor en dólares americanos)

<b>V E N T A S</b>		
Ventas Dupont	1.007.137	
Ventas F. Agrícola	6.942	
Ventas Griffin	413.670	
Ventas Monómeros	18.433	
Ventas Monsanto	66.638	
Ventas Tequendama	17.315	
Ventas Coljap	12.650	
Ventas Kimel	4.972	
Ventas Ecoagro	74.830	
<b>TOTAL VENTAS</b>		<b>1.622.586</b>
Devoluciones	-	48.960
Descuentos en ventas	-	10.486
<b>VENTAS NETAS</b>	(nota 16)	<b>1.563.140</b>
<b>Menos: COSTO DE VENTAS</b>	(nota 16)	<b>- 1.314.013</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>249.127</b>
Gastos de Administración		75.845
Gastos de Ventas		117.637
Otros Ingresos		21.686
Gastos Financieros		70.745
Otros Gastos		1.712
<b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>		<b>4.875</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros



IMPORTACION Y EXPORTACION PARA EL AGRO INTERANDESA S. A.  
ESTADO DE RECONCILIACION DEL PATRIMONIO  
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2004  
(en dólares americanos)

DESCRIPCION	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ANTERIORES	PERD. Y GAN. EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 diciembre/03	200.000	3.060	2.525	79.200	-	119.329	163.637
Agt. 18/04 aumento Capital	170.000						170.000
Traspaso ejercicio anterior					-	1.819	-
Impuesto Renta ejerc/03					-	3.805	3.805
Utilidad ejercicio 2004						4.875	4.875
Impuesto Renta Util/04						-	1.036
Distribución Utilidades/04		311				-	-
Utilidad a Trabajadores						-	731
<b>TOTAL</b>	<b>370.000</b>	<b>3.371</b>	<b>2.525</b>	<b>79.200</b>	<b>-</b>	<b>124.953</b>	<b>332.940</b>

(nota 15)

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros



**IMPORTACION Y EXPORTACION PARA EL AGRO, INTERANDESA S. A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2004**

**(valor de dólares americanos)**

UTILIDAD DEL EJERCICIO	4,875
DEPRECIACIONES	4,274
AMORTIZACIONES	2,060
SUMAN	11,209
<b>VARIACION DE ACTIVOS</b>	
Cuentas y documentos por cobrar	(31,724)
Inventarios	(18,472)
Gastos diferidos	(5,847)
Otros Activos	6,106
	(49,937)
<b>VARIACION PASIVOS</b>	
Cuentas por Pagar	(36,094)
Documentos por pagar	59,747
Obligaciones Patronales	2,027
Impuestos por Pagar	1,289
Otras Cuentas por Pagar	494
	27,474
<b>FLUJO OPERATIVO</b>	(22,462)
<b>INVERSIONES</b>	
Activo Fijo	(131)
<b>FINANCIAMIENTO</b>	
Obligaciones Bancarias	(86,845)
Préstamos Accionistas	8,433
<b>NETO FINANCIAMIENTO</b>	(78,412)
<b>MOVIMIENTO PATRIMONIAL</b>	167,483
<b>MOVIMIENTO NETO</b>	77,687
Caja al inicio del año	21,320
Efectivo al final del año	99,007



## **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre de 2004.**

### **1. OPERACIONES.**

En Quito 19 de diciembre de 1991, con 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 empresa 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 de diciembre 16 de 1999 se inscribe la escritura por nuevo 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 de 2001, se inscribe la Escritura de aumento de capital social y reforma 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.

Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No 04.Q.IJ 2877 de julio 23 de 2004, se autoriza el aumento de capital en US\$ 170.000, el monto actual es de US\$ 370.000.

La empresa Importación y Exportación para el Agro, 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 POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.**

A continuación en resumen se informa 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 aceptadas 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 el NEC. 17, publicada en el R.O.No.57 del 13 de abril de 2000.

Los estados financieros han sido preparados como base de los requerimientos contables, por lo tanto, a fin de que su presentación sea razonable, se ha efectuado lo siguiente:

Selección y aplicación de políticas contables, de acuerdo con la NEC. 19.

Registro de información relevante, confiable, comparable y comprensible.

**b) Inventarios.**

Los inventarios de materia prima, materiales, repuestos, al 31 de diciembre de 2004, se encuentran registrados al precio de compra, los inventarios son valorados a precio de mercado bajo es sistema del promedio ponderado.

**c) Provisiones y amortizaciones.**

La empresa realiza las provisiones en forma mensual, registrando su valor en la cuenta de obligaciones laborales por pagar, la misma que se liquida al vencimiento y cancelación.

Las reservas para cuentas incobrables se las registra en forma anual, equivalente al 1% de las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar..

Los activos diferidos se amortizan al 20% de su valor histórico.

**d) Propiedad, Planta y Equipo.**

Esta cuenta se presenta al costo más el valor de la corrección monetaria vigente a partir de 1992, modificado parcialmente para el año 2000.

Los activos que fueron adquiridos en propiedad de la compañía a partir del 1 de enero de 2004 y su respectiva depreciación acumulada, figuran como únicos elementos en la definición del costo del bien, cumpliendo con disposiciones establecidas en la NEC 8 y 12.





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

El costo de reparación o mantenimiento se cargan a resultados del período y las mejoras de importancia se capitalizan.

Las depreciaciones de los activos se registran con cargo a las operaciones del ejercicio 2004, utilizando las tasas que determinan su tiempo de vida útil estimada, de acuerdo a cuadro.

ACTIVO FIJO	VIDA UTIL EN AÑOS
Edificios	20
Equipo, Muebles y Enseres	10
Equipo Procesamiento	5
Líneas Telefónicas	5
Equipos Comunicación	5

**e) Moneda Extranjera.**

Los registros contables de Interandesa S.A., son mantenidos en dólares, unidad monetaria de la República de los Estados Unidos. El último equivalente de un dólar fue de s/ 25.000, a este tipo de cambio se efectuó la conversión de los estados financieros de las compañías domiciliadas en el Ecuador.

**f) Jubilación Patronal.**

Interandesa S. A., no dispone de estudios actuariales de sueldos, no se ha optado por registros por gastos y reservas de jubilación para el ejercicio 2004.

**3. CAJA BANCOS.**

Al 31 de diciembre del 2004, se presentan las cuentas así:

	US\$
Caja General Tulcán	26,423
Caja General Ambato	12,453
Caja Chica	30
Banco del Austro-C.Cte. 401059-0	55,016
Banco Pichincha-C.Cte. 147403-0	5,085
<b>TOTAL</b>	<b>99,007</b>



4. **CUENTAS POR COBRAR – COMERCIALES.**

Al 31 de diciembre del 2004, se presentan las cuentas así:

	US\$
Cientes Nacionales	267,313
Cobros Judiciales	75,085
Cartera de difícil cobro.	48,059
TOTAL	<u>390,457</u>

5. **IMPUESTOS.**

Al 31 de diciembre del 2004, se presentan las cuentas así:

		US\$
Anticipo de Impuestos	5.1	7,443
Saldo en Liquidaciones		564
IVA por Cobrar	5.2	1,004
TOTAL		<u>9,011</u>

5.1 Corresponden a Retenciones en la Fuente realizadas a la Empresa en el presente ejercicio.

5.2 Valor a favor de la empresa cuya petición de devolución se encuentra en trámite.

6. **CUENTAS RELACIONADAS.**

Estas cuentas se componen al 31 de diciembre del 2004, por cuentas por cobrar a la señora Pastora de Hernández por el valor de US\$ 12.675 y préstamo por pagar a largo plazo a favor de la señora Pastora de Hernández, por el valor de US\$ 8.433.



7. **VARIOS DEUDORES.**

Al 31 de diciembre del 2004, se presentan las cuentas así:

		US\$
Walter Orozco		1,000
Luis Narváez		1,500
Cotecna Inspection		570
Patricia Pérez		596
Róbinson Reinoso		2,111
Rosa Cabrera		2,078
Ecoagro		783
Griffin	a)	3,100
Monómeros Col-Venez.	a)	400
Dupont de Colombia	a)	500
Varios menor valor		1,282
TOTAL		<u>13,920</u>

- a) Estas dos cuentas tienen valores por pagar en el pasivo, es recomendable unificar las cuentas a fin de tener un solo saldo.

8. **INVENTARIO.**

Al 31 de diciembre del 2004, se presentan las cuentas así:

	US\$
Productos Dupont	94,256
Productos F. Agrícolas	96,013
Productos Griffin	18,383
Productos Monómeros	27,809
Productos Monsanto	150
Productos Rohm and Haas	2,229
Productos Tequendama	79,700
Productos Coljap	9,532
Productos Kimen	33,725
Productos Ecoagro	44,735
	-
Mercadería no consider.	21,440
TOTAL	<u>385,092</u>



9. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.**

Al 31 de diciembre del 2004, se presentan las cuentas así:

Terrenos Urbanos	9.1		60,000
Edificios	9.2	7,667	31,306
Equipo y Herramientas		274	1,216
Equipo, Muebles y Enser.		10,257	22,651
Equipo de Computación		10,496	20,900
Suman		<u>28,694</u>	136,073
DEPRECIACION ACUMULADA			<u>28,694</u>
ACTIVO FIJO NETO			<u>107,379</u>

9.1 El valor de US\$ 60.000 está conformado por su valor inicial de US\$ 29.069 más la valoración del mismo, realizado en el ejercicio 2003 por US\$ 30.931. Es recomendable que la valoración de terrenos se transfiera a la cuenta de Terrenos Urbanos, a fin de mantener una sola cuenta.

9.2 El valor de Edificios por US\$ 31.306, está conformado por su valor inicial de US\$ 20.648, más la valoración realizada en el ejercicio 2003 por US\$ 10.658. Es recomendable transferir la cuenta de Valoración Const. Y Edificios a Edificios, para unificar la cuenta y además para que la depreciación considere el valor total.

10. **ACTIVO DIFERIDO.**

Al 31 de diciembre del 2004, se presentan las cuentas así:

	VAL.HISTOR.	AMORTIZAC.	VAL.ACTUAL
Prod.Reempaque	3,832		3,832
Marcas y Patentes	3,211	963	2,248
Prog. Computación	17,496	17,496	-
Garantía en Arriendo	5,520		5,520
Otros	60		60
TOTAL	<u>30,119</u>	<u>18,459</u>	<u>11,660</u>

En estas cuentas, a excepción de Garantía en Arriendo, el gasto se registra en su respectiva cuenta de resultados, contra la amortización respectiva.

La amortización de productos de reempaque y otros, se lo hace directamente reduciendo la cuenta.



## **CUENTAS DEL PASIVO.**

### **11. CUENTAS POR PAGAR – COMERCIALES.**

Al 31 de diciembre del 2004, se presentan las cuentas así:

	US\$
Agroganadero	7,678
Dupont de Colombia	126,506
Monómeros	
Colombovenez.	189,900
Monsanto de Colombia	40,914
Industria Tequendama	16,000
Mundo Agrario	1,456
Ecoagro	9,004
Anticipo de Clientes	300
TOTAL	<u>391,758</u>

### **12. PASIVOS ACUMULADOS.**

Al 31 de diciembre del 2004, se presentan las cuentas así:

	US\$
Aporte Personal	176
Aporte Patronal	209
Fondo Reserva	1,009
Préstamo IESS	249
Décimo Tercer Sueldo	237
Décimo Cuarto Sueldo	260
Utilidades Empleados	731
TOTAL	<u>2,871</u>

Este grupo conforman las cuentas de reservas registradas mensualmente por gastos laborales pendientes de pago al 31 de diciembre de 2004.

Estas cuentas se liquidan de acuerdo a la fecha de pago de cada una de ellas



### 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de diciembre del 2004, se presentan las cuentas así:

	US\$
Clara Regina Muñoz	170
Gladys Obando	990
José Romo	361
Luis Huertas	161,483
Interés por Pagar	6,264
Juzgado Provincial de Trabajo	2,795
Cotecna Inspection 13.1	200
Alba Edith Burgos	252
Diners Club	179
Rad. Sucre	369
Martec Cia. Ltda.	190
Monómeros	
Colombovenez.	260
Varios menor valor	477
<b>TOTAL</b>	<b>173,990</b>

13.1 Esta cuenta debe ser transferida al grupo de varios deudores del activo a fin de unificar en una sola cuenta.

### 14. PRESTAMOS BANCARIOS.

Al 31 de diciembre del 2004, se presentan las cuentas así:

	No. Operac.	vencimiento	US\$
Banco del Austro	PHBA003352	ene.26/05	47,250
Banco del Austro	PHBA003440	mar. 2/05	52,000
Banco Popular Colombia		Feb. 2/05	13,905
<b>TOTAL</b>			<b>113,155</b>

La operación PHBA003352, fue suscrita en oct.27/04, con garantía de hipoteca abierta y con un interés del 14.66 % de tasa efectiva.

La operación PHBA003440, fue suscrita en dic. 1/04, con garantía de hipoteca abierta y con un interés de 14.66 % de tasa efectiva.

La operación del Banco Popular de Colombia fue suscrito en Colombia en feb.2/04, a un interés de 22.65 %, por el valor de 100.000.000 de pesos colombianos y registrados en dólares americanos a una cotización de 2.585,05 pesos por cada dólar.



**15. CAPITAL SOCIAL.**

El Capital Social de la Empresa está conformado por 370.000 acciones con un valor de US\$ 1.00 cada una. Con fecha agosto 18 de 2004 la Superintendencia de Compañías aprueba el último aumento de capital y Reforma de Estatutos por el valor de US\$ 170.000 a través de compensación de créditos. El cuadro de integración al 31 de diciembre del 2004 es el siguiente:

	%	US\$
TAPIA PASTORA	86.49	320,000
HERNANDEZ MARTHA S	13.51	50,000
TOTAL	100.00	370,000



16. **COSTO DE VENTAS.**

Al 31 de diciembre de 2004, el costo de ventas tiene la siguiente relación frente a las ventas respectivas:

	<u>VENTA NETA</u>	<u>COST.VENTA</u>	<u>UTILID.BRUT</u>	<u>UTIL/VENTA</u>
Dupont	1,007,137			
Devolución	- 45,059			
Descuento	- 2,782			
Monómeros	18,433			
Descuento	- 5,176			
Devolución	- 358			
Venta neta	<u>972,195</u>	850,599	121,596	12.51
F.Agrícolas	6,942			
Descuento	- 22			
Venta neta	<u>6,920</u>	6,480	440	6.36
Griffin	413,670	315,621	98,049	23.70
Monsanto	66,638			
Descuento	- 761			
Venta neta	<u>65,877</u>	54,853	11,024	16.73
Tequendama	17,315			
Descuento	- 115			
Venta neta	<u>17,200</u>	13,771	3,429	19.94
Coljap	12,650			
Devolución	- 1,139			
Descuento	- 238			
Venta neta	<u>11,273</u>	9,005	2,268	20.12
kimel	4,972			
Descuento	- 4			
Venta neta	<u>4,968</u>	4,115	853	17.17
Ecoagro	74,830			
Descuento	- 1,389			
Devolución	- 2,404			
Venta neta	<u>71,037</u>	59,569	11,468	16.14
	<u>1,563,140</u>	<u>1,314,013</u>	<u>249,127</u>	<u>15.94</u>

El análisis del cuadro nos indica que el mayor porcentaje de utilidad bruta con relación a la venta neta, se obtiene en los productos Griffin, con el 23.70%, seguido de productos Coljap con el 20.12 %. El porcentaje promedio de utilidad bruta sobre las ventas netas es del 15.94 %.





**17. EVENTOS SUBSECUENTES.**

Entre el 31 de diciembre de 2004 y la fecha de preparación del presente informe de auditoria externa (abril 25 de 2004), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de Importación y Exportación para el Agro, INTERANDESA S. A., pudieran tener un efecto considerable sobre los estados financieros.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'JD' with a large loop at the start.