

V. 200. 1/2. 1. 4.
231.583

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

He examinado el Balance General de la Compañía AGROMELONSA 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 auditoría 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 también 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, así 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 AGROMELONSA 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.

Limpa


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

Guayaquil, Junio 28 de 1990.

AGROMELONSA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

ACTIVOS

CAJA Y BANCOS	32,490,709.18
CUENTAS POR COBRAR (NOTA 2)	26,559,376.36
INVENTARIOS	76,786,752.96
PAGOS ANTICIPADOS	71,139,568.94

TOTAL ACTIVO CORRIENTE	206,976,407.44 ✓
------------------------	------------------

PROPIEDAD, CULTIVOS Y EQUIPOS (NOTA 3)	✓ 323,436,636.50
MENOS: DEPRECIACION ACUMULADA	(17,988,458.41)
	305,448,178.09

OTROS ACTIVOS (NOTA 4)	100,651,061.32
------------------------	----------------

TOTAL ACTIVOS	613,075,646.85 ?
---------------	------------------

PASIVOS Y PATRIMONIO

CUENTAS POR PAGAR (NOTA 5)	309,031,693.72
OBLIGACIONES POR PAGAR (NOTA 6)	360,857,394.38 ✓
BENEFICIOS Y OTROS POR PAGAR	1,769,988.05
INTERESES POR PAGAR	14,519,253.06

TOTAL PASIVO CORRIENTE	686,178,319.21
------------------------	----------------

PASIVO LARGO PLAZO (NOTA 6)	64,208,352.07
-----------------------------	---------------

PATRIMONIO	
CAPITAL SUSCRITO	40,000,000.00 ✓
CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO (NOTA 7)	(28,500,000.00)
SUPERAVIT REVALORIZACION	32,840,093.86
PERDIDA DEL EJERCICIO	(178,651,118.29)
	(134,311,024.43)

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	616,075,646.85 ✓
---------------------------	------------------

VEANSE LAS NOTAS QUE ACOMPAÑAN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AGROMELONSA S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

INGRESOS

VENTAS		S/.116.222.554.68
COSTO DE VENTAS		<u>69.750.072.27</u>
MARGEN BRUTO EN VENTAS		S/.46.472.482.41
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(27.723.277.16)	
GASTOS FINANCIEROS	(224.202.965.29)	
OTROS INGRESOS	<u>26.802.641.75</u>	
		<u>(225.123.600,70)</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>178.651.118.29</u> ✓ =====

AGROMELONSA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO		
CARGOS POR DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	S/. 10.994.129.80	
OTROS	2.456.258.37	
	9.500.000,00	
	-----	22.950.388,17 ✓
USOS DE CAPITAL DE TRABAJO		
COMPRA DE ACTIVOS FIJOS	11.994.819.67	
DISMINUCION PASIVO LARGO PLAZO	61.729.147.93	
INCREMENTO ACTIVOS INTANGIBLES	22.353.362.49	
PERDIDA DEL EJERCICIO	178.651.118.29.	
	-----	274.728.448,38 ✓
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(251.778.060,21) ✓
		=====
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		(479.201.911.77) ✓
CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		(227.423.851,56)

VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(251.778.060,21) ✓
		=====

AGROMELONSA S.A.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

CAPITAL SOCIAL

CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO

Saldo al Inicio del Período	S/. 2.000.000,00 ✓
Aumento de Capital	9.500.000,00 ✓

Saldo al Final del Período	S/. 11.500.000,00 ✓
	=====

SUPERAVIT REVALORIZACION DE ACTIVOS

Saldo al inicio del Año	S/. 8.508.865.29 ✓
Incremento	24.331.228.57 ✓

Saldo al Final del Año	S/. 32.840.093,86 ✓
	=====

PERDIDA DEL EJERCICIO (178.651.118.29)

TOTAL PATRIMONIO (134.311.024.43) ✓

AGROMELONSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

I. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

AGROMELONSA S.A., es una compañía cuyas operaciones consisten en la producción, venta de banano, para la comercialización en el mercado local. Sus principales políticas contables se resumen a continuación"

a) PROPIEDAD, CULTIVOS Y EQUIPOS

La Propiedad, Cultivos y Equipos se hallan registrados al costo de adquisición. Las 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 efectúan. Las revalorizaciones de Activos Fijos son efectuadas de acuerdo a disposiciones legales.

b) DEPRECIACION

La Propiedad, Cultivos y Equipos se deprecian basado en la vida útil estimada de los respectivos activos según los siguientes porcentajes anuales:

Instalaciones	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Plantaciones	10%

c) TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

Los registros contables de Agromelonsa s.A. son mantenidos en sucres (S/.) la unidad monetaria de la República del Ecuador.

Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera (principalmente dólares de los Estados Unidos de Norteamérica US\$) han sido registrados en sucres, utilizando las tasas de cambio apropiadas vigentes al fin de cada período.

Las diferencias de cambio resultantes de la valuación en moneda extranjera se llevan a resultados.

II. CUENTAS POR COBRAR

Clientes	S/.4.596.964,62
Empleados	471,400,00
Otros	21.491.011,74

	S/.26.559.376,36
	=====

III. PROPIEDAD CULTIVOS Y EQUIPOS

El siguiente es el detalle de las Propiedades, Cultivos y Equipos:

	<u>Saldo 31/12/88</u>	<u>Incremento</u>	<u>Saldo31/12/89</u>
Terrenos	12.875.375,07	3.918.834,93	16.794.210,00 ✓
Obras en Curso	210.487.289,95	(201.420.109,95)	9.067.180,00 ✓
Edificios- Instalaciones	89.300,00	140.065.872,92	140.155.172,92 ✓
Maquinarias y Equipos	27.368.758,20	27.236.199,66	54.604.957,86 ✓
Muebles y Enser.	3.416.765,90	9.201.059,75	12.617.825,65 —
Vehículos	12.490.000,00	51.643.050,07	64.133.050,07 —
Plantaciones	12.208.696,30	16.855.543,70	29.064.240,00 ✓
	-----	-----	-----
	278.936.185,42 ✓	47.500.451,08 ✓	326.436.636,50 ✓
	=====	=====	=====

Los saldos antes indicados incluyen los siguientes montos por concepto de revalorización:

	<u>Saldo 31/12/88</u>	<u>Incremento</u>	<u>Saldo 31/12/89</u>
Instalaciones	108.250,29	44.157,63	152.407,92 ✓
Maquinaria y Equipos	1.538.278,55	6.475.440,43	8.013.718,98 ✓
Muebles y Enseres	3.634.248,85	592.205,59	4.226.454,47 ✓
Vehiculos	22.688.085,00	424.965,07	23.113.050,07 ✓
Menos:			
Deprec. Acumulada (2.137.585,95)	(2.137.585,95)	(3.662.592,19)	(5.800.178,14)
	<u>25.831.276,34</u> ✓	<u>3.874.176,53</u> ✓	<u>29.705.453,27</u> ✓
	=====	=====	=====

Los montos de revalorización arriba indicados se determinan de acuerdo a los índices publicados por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, los terrenos no se han revalorizado por ser Predios Rusticos. ?

IV. OTROS ACTIVOS

Gastos de Organización	S/. 2.710.110,30 ✓
Gastos Preoperativos	98.475.981,06 ✓
Menos: Amortización Acumulada	(535.030,04) ✓
	<u>100.651.061,32</u> ✓
	=====

VI OBLIGACIONES POR PAGAR

Este es un resumen de las obligaciones con Bancos y Casas Comerciales :

CORTO PLAZO:

BANCO CONTINENTAL

Vence 90/01/02 Interés 50.9%	12.000.000,00
Vence 90/01/20 Interés 23.0%	10.000.000,00
Vence 90/07/23 Interés 32.0%	46.850.000,00
Vence 90/07/29 Interés 23.0%	10.000.000,00
Vence 90/08/13 Interés 32.0%	16.000.000,00
	<u>94.850.000,00</u>

AMERAFIN

Vence 90/02/12 Interés 47.0% 70.000.000,00

BANCO DE GUAYAQUIL

Vence 90/03/26 Interés 51.5% 74.000.000,00

BANCO BOLIVARIANO

Vence 90/02/15 Interés 49.9% 15.000.000,00

Vence 90/02/21 Interés 49.9% 8.000.000,00

----- 23.000.000,00

COFIEC S.A.

Vence 91/08/03 Interés 36.0% 30.000.000,00

CASAS COMERCIALES

69.007.394.38 ✓

TOTAL CORTO PLAZO

360.857.394.38 ✓

LARGO PLAZO

STANDAR FRUIT CO. SIN INTERESES
SIN VENCIMIENTO SE PAGA POR DESCUENTO
DE S/.150 CADA CAJA DE BANANO ENTREGADA

64.208.352.07 ✓

TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR

425.065.746,45 ✓
=====

VII. ACCIONES SUSCRITAS NO PAGADAS

Mediante comprobante de ingreso No. 366 de marzo 29 de 1990 por S/.28.500.000,00 depositados en el Banco Bolivariano, se canceló las acciones suscritas y no pagadas.

VIII. IMPUESTO A LA RENTA

Las autoridades fiscales no han revisado las declaraciones de impuesto a la renta, presentadas por la compañía.

IX. 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 Instituto 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

- V. Ceasa proveedor de la compañía ha facturado hasta el 31 de Diciembre/89 la cantidad de s/. 309.031.683,72 que serán cancelados de acuerdo a las disponibilidades de la empresa.