

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C.LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas  
de DELAGRO S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de **DELAGRO S.A.**, al 31 de Diciembre del 2002, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.

2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores significativos. Una auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una Auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador de los cuales difieren de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas.

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C.LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

4.- No podemos dar una opinión clara sobre los inventarios físicos porque no estuvimos presente ya que la contratación fue en Marzo del 2003. Por tal motivo estos fueron analizados contablemente por el valor de \$ 386,167.60.

5. En nuestra opinión los estados financieros que se adjuntan, excepto por la salvedad del párrafo anterior (Nº. 4) se presentan razonablemente; la situación financiera de **DELAGRO S.A.**, al 31 de Diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado de conformidad con los principios contables generalmente aceptados Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de acuerdo a disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.



**Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**



**CONMARTINEZ C. LTDA.  
Reg. Sup. Cías. No. 110**

**Guayaquil, Ecuador  
Noviembre 27, 2003**

**DELAGRO S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(Expresado en Dólar)**

**ACTIVO**

<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>	<b>NOTAS</b>	
Efectivo	A	127.27
Cuentas y Documentos por Cobrar	C	364,393.77
Inventarios	E	386,167.60
Pagos Anticipados	G	32,158.24
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>782,846.88</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTAS Y EQUIPOS</b>	K	35,238.12
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	O	486.67
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	P	1,252.78
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	Q	571.28
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>820,395.73</b>
		=====

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**PASIVO CORRIENTE :**

Sobregiro Bancario	BB	640.57
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	300,067.77
Impuestos por Pagar	DD	3,869.11
Gastos Acumulados por Pagar	FF	5,708.49
		-----
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>310,285.94</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	JJ	500,000.00
		-----
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>810,285.94</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>	LL	
Capital Social		13,200.00
Pérdida del Ejercicio actual		( 3,090.21)
		-----
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>10,109.79</b>
		-----
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>820,395.73</b>
		=====

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DELAGRO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(Expresado en Dólar)**

**INGRESOS OPERACIONALES:**

Ventas	922,391.81
	-----
Total Ingresos Operacionales	922,391.81
	=====

**COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES**

Costo de Ventas	( 765,737.75)
Gastos de Ventas	( 8,675.79)
Gastos Administrativos	( 121,368.17)
Gastos Financieros	( 30,435.41)
	-----
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>( 926,217.12)</b>

**OTROS EGRESOS - INGRESOS NO OPERACIONALES**

Otros Ingresos	735.10
	-----
<b>TOTAL OTROS EGRESOS - INGRESOS</b>	<b>735.10</b>
	=====
<b>PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>( 3,090.21)</b>
	=====

**DELAGRO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(Expresado en Dólar)**

**ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Recibido de clientes	815,476.62
Pagos a proveedores y empleados	( 1,215,759.59)
	-----
Efectivo Proveniente de Operaciones	( 362,282.97)
Gastos Financieros	( 30,435.41)
Otros Ingresos	735.10
	-----
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVOS</b>	<b>( 391,983.28)</b>

**ACTIVIDADES DE INVERSION**

Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	( 22,227.28)
	-----
<b>EFFECTIVO PAGADO EN ACTIVIDADES INVERSION</b>	<b>( 22,227.28)</b>

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Préstamo a Largo Plazo	350,989.03
	-----
Efectivo Recibido en Actividades Financiamiento	350,989.03
	-----
<b>DISMINUCION NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	<b>( 63,221.53)</b>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>63,348.80</b>
	-----
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>127.27</b>
	=====

**DELAGRO S. A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(Expresado en Dólar)**

	<b>CAPITAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA CAPITAL</b>	<b>PERDIDA UTILIDAD ACUMULADA</b>	<b>PERDIDA UTILIDAD D' EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldos a 01 de Enero del 2002</b>	13.200,00	676,20	4.075,45	3.577,53	3.692,68	25.221,86
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio Anterior a Utilidad Acumulada				3.692,68	-3.692,68	0,00
* Ajustes realizados por la compañía		-676,20	-4.075,45	-7.270,21		-12.021,86
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO DEL 2002</b>					-3.090,21	-3.090,21
<b>Saldos a Diciembre 31, 2002</b>	<b>13.200,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-3.090,21</b>	<b>10.109,79</b>

\* NOTA: No se procedió a la revisión y análisis de estos asientos de diarios realizados por la compañía, y no podemos emitir una opinión clara basándose en nuestros principios contables por falta de información.

**DELAGRO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(Expresado en Dólar)**

**IDENTIFICACION, OBJETIVOS Y OPERACION DE LA  
COMPAÑIA.**

**DELAGRO S.A. (La Compañía)**, se constituyó en la ciudad de Guayaquil Provincia del Guayas el 10 de Abril de 1990, bajo la denominación de **DELAGRO S.A.**; su objetivo principal es el de compra venta, de productos destinado a la agricultura tales como químico, insecticida y lubricante.

**CAPITAL SOCIAL**

El capital social suscrito y pagado es de \$ 13,200.00 dólares, divididos en acciones ordinarias de un valor nominal de cuatro centavos de dólares (0.04).

**DERECHOS, REFERENCIAS Y RESTRICCIONES**

Cada acción pagada da derecho a un voto en las juntas generales y son indivisibles. En caso de copropiedad se procederá en la forma determinada en el Art. 192 de la Ley de Compañías. Los accionistas podrán transferir sus acciones libremente sujetándose al trámite establecido en la Ley de Compañías.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD  
APLICADOS.**

La Compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos

principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

**LAS PROPIEDADES Y EQUIPOS**, están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos, y las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al Estado de Resultados.

La depreciación de los activos es cargada al Estado de Resultados y debe ser calculada sobre los costos originales más las reexpresiones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
<b>MAQUINARIAS Y EQUIPOS</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
<b>MUEBLES Y ENSERES</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
<b>VEHICULOS</b>	<b>20</b>	<b>5</b>
<b>HERRAMIENTAS</b>	<b>20</b>	<b>5</b>
<b>EQUIPOS DE COMPUTACION</b>	<b>33</b>	<b>3</b>
<b>EDIFICIOS</b>	<b>5</b>	<b>20</b>

## **PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**IMPUESTO A LA RENTA**, Según Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliados en el país, su tarifa es del 25% de su base imponible.

### **CONCILIACION TRIBUTARIA**

Pérdida del Ejercicio	( 3,090.21)
(-) 15% Participación trabajadores	--- 0 ---
	-----
Base imponible para el Impuesto a la Renta	--- 0 ---
	-----
25% Impuesto a la Renta a Pagar	--- 0 ---
	=====

**A. EFECTIVO**

**CAJA**

Caja Chica 100.00

**BANCOS**

R.N.B. Cta. N° 0988503193 27.27

-----  
127.27  
=====

**C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Clientes 362,938.62

Compañía Agripac S.A. 73.90

Anticipo a Deudores 760.22

Préstamos a Empleados 693.07

Relacionadas 46.87

Anticipos Proveedores del Exterior 860.00

(-) Provisión cuentas incobrables ( 978.91)

-----  
364,393.77  
=====

**E. INVENTARIOS**

Inventario productos 346,500.45

Bombas y repuesto 22,364.65

Lubricantes 1,817.60

Envases 9,968.84

Etiquetas 5,516.06

-----  
386,167.60  
=====

**G. PAGOS ANTICIPADOS**

Retención en la Fuente 28,449.80

IVA 3,708.44

-----  
32,158.24

## K. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

<b>CONCEPTO</b>	<b>SALDOS 1/01/02</b>	<b>COMPRAS</b>	<b>RETIROS Y TRANSFER.</b>	<b>TOTAL</b>
<b><u>COSTO</u></b>				
VEHICULO	75.161,90	19.659,50	0,00	94.821,40
MUEBLES Y ENSERES	31.307,54	1.491,36	0,00	32.798,90
EQUIPO DE COMPUTACION	9.726,60	1.994,00	0,00	11.720,60
<b>TOTAL DE COSTO</b>	<b>116.196,04</b>	<b>23.144,86</b>	<b>0,00</b>	<b>139.340,90</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>				
VEHICULO	54.453,22	13.824,47	0,00	68.277,69
MUEBLES Y ENSERES	27.203,85	573,33	0,00	27.777,18
EQUIPO DE COMPUTACION	5.891,13	2.156,78	0,00	8.047,91
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>87.548,20</b>	<b>16.554,58</b>	<b>0,00</b>	<b>104.102,78</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO FIJO</b>	<b>28.647,84</b>	<b>6.590,28</b>	<b>0,00</b>	<b>35.238,12</b>

**O. ACTIVOS INTANGIBLES**

Marcas	486.67
	-----
	486.67
	=====

**P. CARGOS DIFERIDOS**

Programas de Contabilidad	825.00
Linea Telefonica	427.78
	-----
	1,252.78
	=====

**Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Depósitos en garantía	501.45
Depósito congelados	69.83
	-----
	571.28
	=====

**BB. SOBREGIRO BANCARIO**

Banco Bolivariano N° 0005048971	640.57
	-----
	640.57
	=====

**CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Proveedores Exterior	61,695.00
Proveedores Local	62,025.45
Prestamos Relac. R.Massuh	30,416.67
Valores por Liquidar	1,871.15
Aporte Personal	213.71
Varios	143,846.39
	-----
	300,067.77
	=====

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

Impuesto a la Renta Empleados	62.14
I.V.A.	118.80
Retención Fuente	423.04
Otros Impuestos	3,265.13
	-----
	3,869.11
	=====

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Décimo Tercer Sueldo	248.51
Décimo Cuarto Sueldo	55.30
Décimo Quinto Sueldo	24.83
Vacaciones	2,814.22
Fondo de Reserva	1,553.97
Comisiones a vendedores	607.22
Aporte Patronal	254.44
Intereses Clientes	150.00
	-----
	5,708.49
	=====

**JJ. PASIVO A LARGO PLAZO**

Otros Pasivos a Largo Plazo	(*)	500,000.00
		-----
		500,000.00
		=====

(\*) Estos valores no se detallan en los Estados Financieros a que rubros corresponden, no podemos emitir una opinión clara basados en nuestros principios contables, por falta de información.

**LL. CAPITAL SOCIAL**

	<u>Nº.</u> <u>ACCION</u>	<u>DÓLAR.</u> <u>P'ACCION</u>	<u>CAPITAL</u> <u>PAGADO</u>
Sonset S.A.	330.000	0.04	13.200.00

## **RESERVA DE CAPITAL**

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

## **RESERVA LEGAL**

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir mínimo el 10% de su utilidad gravable a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de Capital, y para compensar el saldo deudor de la reexpresión monetaria.

## **HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2002 y la fecha de preparación de éstos estados financieros no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.