

AGRICOLA BIOAGRO S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

4. En mi opinión, excepto lo manifestado en el párrafo tres los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AGRÍCOLA BIOAGRO S.A.** al 31 de Diciembre de 2001 y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la superintendencia de compañías del Ecuador.



ING. MANUEL VILLAMARIN Z.
Auditor Externo
SRNAE - 2 No. 298

05 de SEPTIEMBRE del 2002

AGRÍCOLA BIOAGRO S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

<u>ACTIVO</u>		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA-BANCO	A	5,392.56
CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES	B	43,806.74
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	C	<u>575,692.14</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		624,891.44
ACTIVOS NO CORRIENTE		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	D	255,601.46
IMPUESTOS ANTICIPADOS	E	10,181.41
CARGOS DIFERIDOS	F	<u>670,509.72</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		936,292.59
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO		1,561,184.03

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
BENEFICIOS SOCIALES		1,902.38
PROVEEDORES		11,538.05
COMPAÑIAS RELACIONADAS	G	380,162.85
CUENTAS POR PAGAR		<u>79,541.18</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		473,144.46
 PASIVO LARGO PLAZO		
OBLIGACIÓN BANCARIA	H	1,137,537.61
ACCIONISTAS		<u>141,569.19</u>
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		1,279,106.80
 <u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	I	
CAPITAL SOCIAL (90.000 ACCIONES DE \$ 0.40)		36,000.00
RESERVA DE CAPITAL		64,848.77
RESULTADO ANTERIOR		<65,816.92>
RESULTADO DEL EJERCICIO 2001		<u><226,099.08></u>
TOTAL PATRIMONIO		<191,067.23>
TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$ 1,561,184.03

AGRÍCOLA BIOAGRO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	<u>EXPRESADO</u> <u>EN DOLARES</u>	<u>%</u>
VENTAS NETAS	582,082.22	100
(COSTO DE VENTAS)	<u><362,363.69></u>	
UTILIDAD BRUTA	219,718.53	37.75
GASTOS DE OPERACIÓN		
PRODUCCIÓN	<240,666.00>	
ADMINISTRACIÓN .	<u><54,374.74></u>	
PERDIDA EN OPERACIÓN	<75,322.21>	<12.94>
OTROS GASTOS / INGRESOS		
GASTOS FINANCIEROS	<153,911.97>	
OTROS EGRESOS	<1,451.23>	
OTROS INGRESOS	<u>4,586.33</u>	<u><150,776.87></u>
PERDIDA DEL EJERCICIO	\$ <226,099.08>	<38.84>

AGRÍCOLA BIOAGRO S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

(Expresado en dólares)

**AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO
Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO**

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad	276.06
---	--------

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	5,392.56
--	----------

AGRÍCOLA BIOAGRO S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA REV. PATRIMONIO.</u>	<u>RESERVA CAPITAL</u>	<u>RESULTADO ANTERIOR</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2000	36.000.00		64,848.77	34,020.07	<99,837.20>	35,031.64
TRANSFERENCIAS				<99,836.99>	99,837.20	0.21
PERDIDA EJERCICIO					<226,099.08>	<226,099.08>
SALDO AL 31-12-2001	36.000.00		64,848.77	<65,816.92>	<226,099.08>	<191,067.23>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

RESUMEN DE LAS PRACTICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES:

AGRÍCOLA BIOAGRO S.A.- La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 28 de Septiembre de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de Octubre de 1994; posteriormente reforma su estatuto y cambia su domicilio al Cantón Naranjal previa autorización otorgada por la Superintendencia de Compañías en septiembre 25 de 1998, a la fecha la empresa cuenta con un capital suscrito pagado de US \$ 36.000.00, dividido en noventa mil acciones ordinarias y nominativas de (US \$ 0.40), la compañía tiene por objeto principal dedicarse a las actividades agrícolas de manera especial hacia el sector bananero y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS :- La compañía mantiene sus registros contables en (US \$) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que sigue, reúnen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

CUENTA RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

La corrección monetaria del Patrimonio (excepto Utilidades y Pérdidas Retenidas) se aplica usando la cuenta "Reserva por Revalorización del Patrimonio". Como parte del Patrimonio esta cuenta está sujeta también al ajuste de corrección monetaria anual mediante la aplicación de la NEC 17.

El saldo de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio no puede distribuirse como utilidad a los socios o accionistas, pudiendo sin embargo ser objeto de capitalización o de devolución en caso de liquidación de la empresa, las mismas que no estarán gravadas con el impuesto a la renta. También pueda ser utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) CAJA – BANCOS

La disponibilidad de la empresa al 31 de Diciembre del 2001, se presentan de la siguiente manera:

	<u>CTA. CTE.</u>	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CAJA CHICA		
<u>BANCOS</u>		
INTERNACIONAL	100008115-7	4,486.50
MACHALA	10743286-9	51.09
INTERNACIONAL	10000601112	<u>854.97</u>
		\$ 5,392.56

B) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2001, por sus actividades registra como cuenta por cobrar lo siguiente:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
U.B.E.S.A.	16,494.68
EMPLEADOS	4,460.95
RETENCION LIQUIDACIÓN FRUTA	<u>22,851.11</u>
	\$ 43,806.74

C) COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2001, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CARFEDI S.A.	39,863.25
DESESU S.A.	134,805.04
PESTIG S.A.	86,886.27
LONGDAY S.A.	32,047.42
EXREC S.A.	42,193.64
ARVECOR S.A.	43,281.55
FOBEST S.A.	64,775.67
FREDNERS S.A.	65,732.41
WINSIE S.A.	65,504.89
MINERIASA S.A.	<u>602.00</u>
	575,692.14

D) PROPIEDADES - EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2001, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

	<u>COSTO</u>	<u>DEPREC.</u> <u>ACUMUL.</u>	<u>SALDO NETO</u>
TERRENOS	3,242.69	--	3,242.69
EDIFICIOS	7,411.17	<1,173.68>	6,237.49
MAQUINARIAS	71,362.47	<44,541.85>	26,820.62
EQUIPOS INSTALACIÓN	471,667.74	<280,492.50>	191,175.24
VEHÍCULOS	46,841.93	<42,106.75>	4,735.18
MUEBLES - EQUIPOS	14,511.41	<7,784.34>	6,727.07
PLANTACIONES	<u>43,899.69</u>	<u><27,236.52></u>	<u>16,663.17</u>
	658,937.10	<403,335.64>	\$ 255,601.46

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
EDIFICIOS	20	5
MAQUINARIAS	10	10
VEHÍCULOS	5	20
MUEBLES - EQUIPOS	10	10

E) IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2001, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
<u>IMPUESTOS 1% SOBRE ACTIVOS</u>	
AÑOS → 1996 – 1997 – 1998	1,969.40
<u>RETENCION EN LA FUENTE</u>	
AÑO 2000	2,449.62
AÑO 2001	<u>5,762.39</u>
	\$ 10,181.41

F) CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre del 2001, este grupo presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
GASTOS PRE-OPERATIVOS	50,577.51
GASTOS DIFERENCIAL CAMBIARIO	529,779.62
GASTOS REHABILITACION	<u>90,152.59</u>
	\$ 670,509.72

G) COMPAÑIAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2001, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ARVECOR S.A.	59,734.47
FUMIDATA S.A.	17,523.54
MINERIASA S.A.	9,207.09
FOBEST S.A.	32,983.72
FREDNERS S.A.	9,141.92
WINSIE S.A.	33,825.76
DESESU S.A.	72,657.98
LONGDAY S.A.	72,404.97
PESTIG S.A.	<u>72,683.40</u>
	\$ 380,162.85

H) OBLIGACIÓN BANCARIA

Al 31 de Diciembre del 2001, este grupo presenta de la siguiente manera :

<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>			
	<u>CAPITAL</u>	<u>INTERES</u>	<u>TOTAL</u>
<u>CORTO PLAZO</u>			
BANCO POPULAR (*)	25,165.93	--	25,165.93
<u>LARGO PLAZO</u>			
BCO. INTERNACIONAL (a)	458,626.23	3,745.45	462,371.68
CITIBANK (b)	<u>650,000.00</u>	<u>--</u>	<u>650,000.00</u>
	<u>1,108,626.23</u>	<u>3,745.45</u>	<u>1,112,371.68</u>
	1,133,792.16	3,745.45	1,137,537.61

(*) Entidad Bancaria en poder de la entidad Gubernamental Agencia de Garantía de Depósitos (A.G.D.)

(a) **BANCO INTERNACIONAL**

Monto que corresponde a operación solidaria conjunta con compañías relacionadas del grupo, por crédito de US\$ 2,150,000.00 con vencimiento junio 30 del 2004 distribuida de la siguiente manera:

		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
AGRICOLA BIOAGRO	S.A.	537,500.00
AGRICOLA LONGDAY	S.A.	537,500.00
AGRICOLA PESTIG	S.A.	537,500.00
AGRICOLA DESESU	S.A.	<u>537,500.00</u>
		\$ 2,150,000.00

(b) **BANCO CITIBANK**

Monto que corresponde a operación solidaria conjunta con compañías relacionadas del grupo, por crédito por la suma de US\$ 2,924,444.40 a 7 años plazo con el 13% de interés, dividendos trimestrales de la misma que se encuentra distribuida de la siguiente manera:

		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
AGRICOLA BIOAGRO	S.A.	731,111.10
AGRICOLA LONGDAY	S.A.	731,111.10
AGRICOLA PESTIG	S.A.	731,111.10
AGRICOLA DESESU	S.A.	<u>731,111.10</u>
		\$ 2,924,444.40

I) PATRIMONIO

El capital social y aporte de los accionistas se presenta de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
ING. FEDERICO PONCE INTRIAGO	10,560.00	29.34
INMOBILIARIA MENDOCINO S.A.	10,560.00	29.34
AB. JOSE PONCE GUZMAN	10,560.00	29.34
ING. EDUARDO CORONEL DE LEMOS	<u>4,320.00</u>	<u>11.98</u>
	\$ 36,000.00	100

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
RESERVA DE CAPITAL	64,848.77
RESULTADO ANTERIOR	<65,816.92>
RESULTADO DEL EJERCICIO 2001	<u><226,099.08></u>
	\$ <227,067.23>

ASPECTOS FISCALES - TRIBUTARIOS

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2001 ha cumplido sus aportes al IESS, así como ha presentado sus declaraciones de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, la compañía presentó su declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio del año 2000 - 2001.

Según informa la administración de la empresa, la compañía **no ha sido sujeto de fiscalización por parte de la Dirección de General de Rentas.**