

77577

AGRIGRAIN S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO 1999

EDATEC

Ecuatoriana de Administración Técnica
Asesoría Industrial Financiera y Administrativa
Contabilidad y Auditoría

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
AGRIGRAIN S.A.
Guayaquil - Ecuador

Les informo que he auditado el Estado de Situación, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio y el Estado de Cambios en la Posición Financiera de AGRIGRAIN S.A.

El período comprendido es del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 1999 y estos Estados se han elaborado con la responsabilidad de los Administradores de la Empresa.

Mi función consistió en emitir el dictamen basándome en el examen que lo he realizado de acuerdo a las normas legales y reglamentarias vigentes, a los Principios de Auditoría de General Aceptación, planificado y ejecutado para obtener un apropiado grado de seguridad para que estos estados estén exentos de errores de significación.

Mi trabajo sustenta una base adecuada que me permite expresar que los Estados Financieros descritos en el primer párrafo, en todos los aspectos importantes, demuestran justificadamente la situación financiera de:

AGRIGRAIN S.A.

En mi opinión, la situación financiera al 31 de Diciembre de 1999, muestra cifras razonables y confiables de conformidad con los principios de contabilidad de general aceptación en el Ecuador y aplicados consistentemente con las del año anterior.

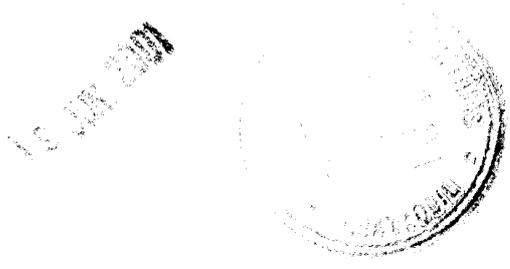
Atentamente,



ING/ELADIO POTES CARVAJAL
CPA No. 4122 - SC.RNAE. 044
AUDITOR INDEPENDIENTE •

Guayaquil, Marzo 20, , 2001

Clemente Ballén 1823 y Esmeraldas Telf. 361843 - 365941 - 510295 - 510297 - 525581 Casilla #6076 Guayaquil-Ecuador



AGRIGRAIN S.A.
BALANCE GENERAL
A DICIEMBRE 31, 1999

ACTIVOS	S/.	%
CORRIENTE:		
Caja y Bancos	677,467,348	4.0%
Cuentas por Cobrar	426,708,971	2.5%
Inventarios	126,122,791	0.7%
Gastos y Pagos Anticipados	15,394,008	0.1%
Total	1,245,693,118	7.3%
FIJO - COSTO:		
Terreno	34,097,546	0.2%
Edificio	3,320,954,658	19.5%
Instalaciones	687,912,036	4.0%
Maquinarias y Equipos	5,012,292,997	29.4%
Equipos de Comutación	6,995,708	0.0%
Total	9,062,252,945	53.1%
Depreciación Acumulada	1,344,174,747	7.9%
Neto al Costo	7,718,078,198	45.2%
CARGOS DIFERIDOS, NETO	3,342,886,246	19.6%
PERDIDA CAMBIARIA DIFERIDA	4,750,000,000	27.8%
TOTAL ACTIVO	17,056,657,562	100.0%
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL		
PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas por Pagar	6,390,677,122	37.5%
Gastos Acumulados por Pagar	100,251,907	0.6%
Total	6,490,929,029	38.1%
PASIVO A LARGO PLAZO:		
Préstamos Bancarios	9,903,862,172	58.1%
Provisión Jubilación Patronal	14,018,449	0.1%
Total	9,917,880,621	58.1%
TOTAL PASIVO	16,408,809,650	96.2%
PATRIMONIO SOCIAL		
Capital Suscrito	250,000,000	1.5%
Reserva por Revalorización Patrimonio	369,003,066	2.2%
Reexpresión Monetaria	3,828,106,982	22.4%
Pérdida del Ejercicio	-3,799,262,136	-22.3%
Total	647,847,912	3.8%
		0.0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL	17,056,657,562	100.0%

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

AGRIGRAIN S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
EJERCICIO 1999

	S/.	%
Ventas	6,409,712,398	100.0%
Costo de Ventas	-6,632,839,621	-103.5%
UTILIDAD BRUTA	-223,127,223	-3.5%
GASTOS DE ADMINISTRACION	-3,435,379,501	-53.6%
GASTOS FINANCIEROS	-238,583,339	-3.7%
OTROS EGRESOS-INGRESOS	173,288,536	
UTILIDAD (PERD) ANTES IMPTOS	-3,723,801,527	-58.1%
IMPUESTO 1% CC	-75,460,609	-1.2%
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	-3,799,262,136	-59.3%

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

AGRIGRAIN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

1- FUENTE DE LOS RECURSOS:	
Depreciaciones	508,131,760
Incremento Pasivo Largo Plazo	5,735,655,697
Incremento Cuentas del Patrimonio	2,673,582,643
Disminución Cargos Diferidos	4,950,000
Total	8,922,320,100
2- APLICACION DE LOS RECURSOS:	
Incremento Activos Fijos, Neto	2,786,719,800
Pérdida Neta del Ejercicio	3,799,262,136
Pérdida Cambiaria Diferida	4,750,000,000
Total	11,335,981,936
3- INCREMENTO (DISMIN.)CAPITAL DE TRABAJO	-2,413,661,836
4- CONCILIACION:	
Capital de Trabajo actual	-5,245,235,911
Capital de Trabajo año anterior	-2,831,574,075
Incremento (Disminución) Capital de Trabajo	-2,413,661,836

Las Notas Adjuntas forman parte de los Estados Financieros

AGRIGRAIN S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL
A DICIEMBRE 31 1999

D E T A L L E	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA REVALORIZAC. PATRIMONIO	REEXPRESION MONETARIA	UTILIDAD DEL EJERCICIO
SALDO A DICIEMBRE 31, 1998	1,773,527,405	250,000,000	236,503,066	1,537,648,315	-250,623,976
TRANSACCIONES 1999					
Transferencia Resultados año 1999	0			-250,623,976	250,623,976
Corrección Monetaria, Neta	2,673,582,643		132,500,000	2,541,082,643	
Pérdida del Ejercicio	-3,799,262,136				-3,799,262,136
SALDO A DICIEMBRE 31, 1999	647,847,912	250,000,000	369,003,066	3,828,106,982	-3,799,262,136

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

AGRIGRAIN S.A..
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 1.999

NOTA 1.-BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros han sido presentados de acuerdo a las cuentas y registros contables mantenidos por la compañía de acuerdo con las leyes y normas legales vigentes y de conformidad con las prácticas y principios contables de general aceptación en el Ecuador, así como por las disposiciones dictadas por la Superintendencia de Compañías y el Ministerio de Finanzas.

Los estados financieros fueron preparados y son de responsabilidad de la Administración de la Empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art.7 de la Resolución de la Superintendencia de Compañías N° 96-1-4-1-003.

NOTA 2.- OPERACIONES:

AGRIGRAIN S.A. fue organizada legalmente con la denominación de ANCIOCORP S.A. el 16 de Abril del año 1997. Cambió de denominación a AGRIGRAIN S.A. el 6 de Abril del año 1998 y tiene por objetivo principal la industrialización y comercialización de productos agrícolas particularmente café, cacao, banano y soya.

NOTA 3.-RESUMEN DE LOS PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES:

INGRESOS:

Los ingresos por ventas son registrados en base a las facturas emitidas luego de la entrega de la mercadería al cliente.

VALUACION DE INVENTARIOS:

Los inventarios son valorados por el método de PROMEDIO MOVIL.

ACTIVOS FIJOS - DEPRECIACION:

Los activos fijos se registran al costo y su correspondiente depreciación acumulada se mantiene en las cuentas hasta su retiro o venta y cualquier ganancia o pérdida es cargada o abonada a los resultados del período.

La depreciación es calculada en base a la estimación de la vida útil de los activos correspondientes.

Dando cumplimiento a las disposiciones de la Ley 51 y al Decreto Ejecutivo # 2411 publicado en el Registro Oficial N° 601 de Diciembre 30 de 1.994 y las Reformas constantes en el Decreto 2553, publicado en el Registro Oficial No. 643 de Febrero 28 de 1.995, las **cuentas no monetarias** han sido reexpresadas utilizando la tasa anual del 53.0 %.

PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión para el Impuesto a la Renta se efectúa utilizando la tasa aplicable según la Ley Tributaria vigente.

OTROS GASTOS Y EGRESOS:

Los demás gastos y egresos de la empresa son registrados cuando se incurren.

PROVISION PARA BENEFICIOS SOCIALES:

La provisión para beneficios sociales, décima tercera, décima cuarta, décima quinta remuneraciones, fondo de reserva, etc. se efectúa utilizando la tasa aplicable según el Código de Trabajo vigente.

APROPIACION DE UTILIDADES RETENIDAS:

La apropiación de utilidades se efectúa de la utilidad neta que muestran los estados financieros y una vez aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre de 1.999 registra la cifra de 426.708.971 sucres, Detallados así:

Cuentas por Cobrar a Clientes	413.285.861
Otras Cuentas por Cobrar	13.423.110
Total	426.708.971

NOTA 5.- PROVISION PARA CUENTAS DUDOSAS:

Al 31 de Diciembre de 1999, la Compañía NO registra Provisión para Cuentas Incobrables.

NOTA 6 .- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre de 1.999 la Empresa, registra la cifra de S/. 126.122.791, según se indica a continuación:

Maiz	107.475.066
Soya	18.647.725
TOTAL	126.122.791

NO se ha reexpresado de los inventarios, porque al hacerlo se excedía al valor de mercado.

NOTA 7.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre de 1999 la Compañía registra activos fijos, por un valor neto de 7.718.078.198, detallados en la siguiente forma:

DENOMINACION	COSTO	DEPREC ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
Terrenos	34.097.546		34.097.546
Edificio	3.320.954.658	320.392.503	3.000.562.155
Instalaciones	687.912.036	66.367.017	621.545.019
Maquinarias Y Equipos	5.012.292.997	953.779.737	5.058.513.260
Equipo de Computación	6.995.708	3.635.490	3.360.218
Total	9.062.252.945	1.344.174.747	7.718.078.198

Las depreciaciones se calculan y se registran por el Método de Línea Recta y en los porcentajes anuales siguientes:

Edificios	5.0 %
Instalaciones	10.0 %
Maquinarias y Equipos	10.0 %
Equipos de Computación	20.0 %

La reexpresión de los activos fijos al 31 de diciembre de 1.999, se ha realizado de conformidad con las disposiciones de la Ley 51 y con el Decreto Ejecutivo # 2411 y las reformas constantes en el Decreto 2553 publicado en el Registro Oficial 643 de Febrero 28 de 1.995. La tasa aplicada en la reexpresión es del 53.0 % anual.

NOTA 8.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre de 1.999, la compañía **NO** registra inversiones permanentes.

NOTA 9.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre de 1.999 la compañía registra pasivos a largo plazo, por 9.917.880.621 sucres, según el siguiente detalle:

Préstamos Bancarios	9.903.862.172
Provisión para Jubilación Patronal	14.018.449
Total	9.917.880.621

El Préstamo Bancario es con el Banco Popular con vencimiento final en Junio 16 del año 2000 y una tasa fija de interés del 10% anual. El préstamo está garantizado con la Planta de la Compañía.

NOTA 10.- CAPITAL:

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 1.999 comprende 250.000 acciones ordinarias y nominativas de 1.000 sucres cada una. Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 1.999 **NO** se registra variación alguna en el Capital Suscrito de la Compañía.

NOTA 11.- RESERVA LEGAL:

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 10.0 % de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a una cuenta de Reserva Legal hasta que ésta acumule hasta un 50.0 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva Legal no es disponible para el reparto en efectivo a los accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos del Capital Suscrito.

Durante el período comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 1.999 NO registra incremento en su Reserva Legal .

NOTA 12.-IMPUESTO SOBRE LA RENTA:

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, la Compañía debe pagar al Ministerio de Finanzas en concepto de Impuesto a la Renta sobre la Utilidad gravable. Al 31 de Diciembre de 1.999 la Compañía no ha provisionado ni pagado ninguna cifra en concepto de Impuesto a la Renta, porque en el Ejercicio 1999 registra pérdidas.

NOTA 13.- REEXPRESION MONETARIA:

Dando cumplimiento a las disposiciones del Decreto Ejecutivo 2411 y a las reformas constantes en el Decreto 2553 publicado en el Registro Oficial No.643 de Febrero 28 de 1.995, la compañía a reexpresado los Activos Fijos y las cuentas del Patrimonio Social. No se ha reexpresado los inventarios porque al hacerlo los costos hubieran excedido a los del mercado.

NOTA 14.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES:

Al 31 de Diciembre de 1.999 la Empresa NO registra Activos ni Pasivos Contingentes.