



**INMORIEC INMOBILIARIA ORIENTE C. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2000**

**INDICE**

*Informe de los auditores independientes*

*Balance general*

*Estado de resultados*

*Estado de evolución del patrimonio*

*Estado de flujo de efectivo*

*Notas a los estados financieros*

**Abreviaturas usadas**

US\$ *Dólares estadounidenses*

INPC *Índice nacional de precios al consumidor*

INEC *Instituto Nacional de Estadísticas y Censos*

NEC *Normas Ecuatorianas de Contabilidad*

NEC 17 *Norma Ecuatoriana de Contabilidad N° 17 "Conversión de estados financieros  
Para efectos de aplicar el esquema de dolarización"*

NEA *Normas Ecuatorianas de Auditoría*



**27 ABR. 2001**

MEMBER OF

**POLARIS™**

INTERNATIONAL

An International Group of Accountants of 50 countries around the world



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio y Accionistas de  
INMORIEC Inmobiliaria Oriente C. Ltda.

- 1. Hemos auditado el balance general adjunto de INMORIEC Inmobiliaria Oriente C. Ltda., al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.*
- 2. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3, nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.*
- 3. No observamos inventarios físicos al 31 de diciembre de 1999 por US\$ 35.870 y al 31 de diciembre del 2000 por US\$ 117.540, (iniciales y finales respecto al año 2000) puesto que dichas fechas fueron anteriores a nuestra contratación inicial como auditores externos de la compañía, y los registros de ésta no permitieron efectuar pruebas retroactivas de las cantidades de dichos inventarios.*
- 4. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haber sido detectados de haberlos, si no existiera la limitación mencionada en el párrafo 3, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INMORIEC Inmobiliaria Oriente C. Ltda., al 31 de diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.*

# Núñez Serrano & Asociados



Quito - Ecuador  
Juan González N 35-26 y J. P. Sanz  
Edificio Torres Vizcaya II, Piso 9  
Telfs.: (593-2) PBX 252-600 / 461-080 / 461-081  
Fax: (593-2) 468-465 Casilla 17-16-180  
E-mail: nunezaso@uio.satnet.net

*Audidores Consultores*

*A los Miembros del Directorio y Accionistas de  
INMORIEC Inmobiliaria Oriente C. Ltda.*

*Como se explica en detalle en Nota 1 a los estados financieros adjuntos, en los últimos años las condiciones económicas del país han sufrido un proceso de deterioro progresivo. El 13 de marzo del 2000 el Congreso Nacional aprobó la Ley de Transformación Económica del Ecuador mediante la cual estableció el canje de los sucres en circulación por dólares estadounidenses a un tipo de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1; este proceso quedó completado al cierre del ejercicio. El mecanismo de ajuste consta en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la economía nacional y, por lo tanto, su incidencia sobre la posición económica y financiera de la Compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas en este párrafo.*

*Marzo 15, 2001*

*Núñez Serrano & Asociados*

*Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías AE-018*

*Edgar Núñez  
Representante Legal*

**INMORIEC INMOBILIARIA ORIENTE C. LTDA.**

**BALANCE GENERAL**  
**TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>		<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>Notas</u>	
<b>Activos corrientes:</b>					
Efectivo y sus equivalentes		14.762	Cuentas por pagar	7,10	543.289
Cuentas y documentos por cobrar	3,10	236.318	Obligaciones sociales y tributarias	8,9	52.529
Inventarios	4	<u>117.540</u>	Otros acreedores		<u>129</u>
<b>Total</b>		<b>368.620</b>	<b>Total</b>		<b>595.947</b>
<b>Bienes de uso:</b>					
Costo reexpresado	5	666.085			
Menos Depreciación Acumulada Reexpresada		<u>309.095</u>			
		<b>356.990</b>			
<b>Plantaciones:</b>					
Costo reexpresado	6	1.671.824			
Menos Amortización Acumulada Reexpresada		<u>384.472</u>			
		<b>1.287.352</b>			
<b>Inversiones en acciones</b>		<b>1.444</b>			
<b>Otros activos</b>		<b>30.502</b>			
		<u><b>2.044.908</b></u>			
			<b>Patrimonio de los accionistas</b>	10	<b>1.448.961</b>
			(véase estado adjunto)		
					<u><b>2.044.908</b></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

MEMBER OF  
**POLARIS**  
 INTERNATIONAL  
 An International Group of Companies  
 50 countries around the world





**INMORIEC INMOBILIARIA ORIENTE C. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
*(expresado en dólares estadounidenses)*

	<i>Notas</i>	
<i>VENTAS NETAS</i>		1.117.611
<i>COSTO DE VENTAS</i>		<u>866.474</u>
<i>Margen Bruto en ventas</i>		251.137
<i>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS</i>		<u>231.659</u>
<i>Utilidad de operaciones</i>		19.478
<i>OTROS GASTOS (INGRESOS):</i>		
<i>Comisariato personal</i>		(57.385)
<i>Intereses y comisiones</i>		1.243
<i>Impuestos asumidos</i>		5.839
<i>Resultado por exposición a la inflación</i>	1,2	5.546
<i>Otros egresos, neto</i>		<u>1.184</u>
<i>Total</i>		(45.941)
<i>Utilidad antes de participación de los empleados</i>		
<i>En las utilidades e impuesto a la renta</i>		65.419
<i>Participación de los empleados en las utilidades</i>	8,9	9.813
<i>Impuesto a la renta causado</i>	8,9	15.361
<i>Utilidad neta del año</i>		<u><u>40.245</u></u>

*Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de estos estados financieros.*

**INMORIEC INMOBILIARIA ORIENTE C. LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social (1)	Reservas			Reexpresión monetaria	Utilidades acumuladas	Total
		Legal	Capital	Revalorización del patrimonio			
Saldos al 1 de enero de 2000	84.000	1.818	0	491.914	0	206.072	783.804
Ajuste 15% trabajadores e impto. Renta 1999						-40.833	-40.833
Dividendos pagados						-148.715	-148.715
Apropiación reservas		16.524				-16.524	0
Efectos de dolarización:							
Capital				49.662	-25.121		24.541
Reserva legal				1.590	-1.059		531
Reserva Revalorización Patrimonio				301.350	-171.569		129.781
Utilidades acumuladas					-11.547	57.456	45.909
Inventarios					10.078		10.078
Bienes de uso					603.620		603.620
Transferencia				404.402	-404.402		0
Transferencia a la cuenta Reserva de capital requerida por la NEC 17			1.248.918	-1.248.918			0
Utilidad del ejercicio						40.245	40.245
Saldos al 31 de diciembre de 2000	84.000	18.342	1.248.918	0	0	97.701	1.448.961

(1) Representado por 210.000 acciones de un valor nominal de 10.000 sucres cada una.

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.





**INMORIEC INMOBILIARIA ORIENTE C. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**  
*(expresado en dólares estadounidenses)*

**a) FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Utilidad del ejercicio	40.245
<i>Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:</i>	
Depreciaciones	13.425
Amortizaciones	33.115
Resultado de exposición a la inflación	5.546
Ajuste 15% trabajadores e impto. Renta 1999	(40.833)
Dividendos pagados	(148.715)
<i>Más disminuciones (aumentos) de activos corrientes que afectan el flujo de efectivo:</i>	
Cuentas y documentos por cobrar	(58.442)
Inventarios	(68.628)
<i>Más aumentos (disminuciones) de pasivos corrientes que afectan el flujo de efectivo:</i>	
Cuentas por pagar	307.711
Obligaciones sociales y tributarias	46.047
Otros acreedores	(18)
Flujo neto originado por actividades de operación	<u>129.453</u>

**b) FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Adición a bienes de uso	(24.430)
Flujo originado por actividades de inversión	<u>(24.430)</u>



*ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (continuación)*

**c) FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

<i>Adiciones a plantaciones y otros</i>	<i>(63.983)</i>
<i>Adición en otros activos</i>	<i>(26.956)</i>
<i>Flujo originado por actividades de financiamiento</i>	<u><i>(90.939)</i></u>

**Movimiento del efectivo:**

<i>Variación neta del efectivo y sus equivalentes (a)+(b)+(c)</i>	<i>14.084</i>
<i>Saldo inicial de efectivo y sus equivalentes</i>	<i>678</i>
<i>Saldo final de efectivo y sus equivalentes</i>	<u><i>14.762</i></u>

*Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de estos estados financieros*

MEMBER OF

**POLARIS™**

INTERNATIONAL

An International Group of Accountants of 50 countries around the world



## **INMORIEC INMOBILIARIA ORIENTE C. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

#### **NOTA 1. - OPERACIONES**

*La Compañía fue constituida en el Ecuador el 27 de septiembre de 1978, mediante escritura pública realizada en la Notaría Novena del Dr. Telmo Torres Crespo del cantón Guayaquil bajo la denominación de "AGRÍCOLA INMOBILIARIA ORIENTE C. LTDA." e inscrita en el registro mercantil el 7 de noviembre de 1978 bajo el número 22229.*

*El objetivo social principal de la Compañía es dedicarse a la explotación agraria en todas sus fases, esto es, siembra, cultivo y cosecha tecnificadas de toda clase de productos agrícolas, incluyendo su extracción y/o industrialización y la fase de comercialización interna y externa tanto de sus propios productos como de los de terceros.*

*El 29 de febrero del 2000, el Congreso Nacional expidió la Ley de Transformación Económica del Ecuador, la que fue aprobada por el Presidente de la República el 9 de marzo del 2000 y publicada en el registro oficial el 13 de marzo del 2000. Con la emisión de esta Ley, el Gobierno resuelve adoptar el modelo económico denominado "Dolarización" y que consiste en retirar los sucres de circulación y reemplazarlos con dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base al tipo de cambio de S/. 25.000 por US\$. 1.00. Entre las principales reformas incluidas en la Ley de Transformación Económica del Ecuador se encuentra el de mantener los registros contables de las empresas y personas obligadas a llevar contabilidad, en US dólares, y efectuar la conversión de los saldos en sucres al 31 de marzo del 2000 a US dólares; de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas conjuntamente por el Director del Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías.*

*Hasta el 31 de Diciembre de 1999 los registros contables se mantenían y los estados financieros se emitían en sucres, moneda de uso legal en el Ecuador. Desde el 1 de Abril del 2000, los registros contables se mantienen y los estados financieros se emiten en US dólares.*

*Debido al cambio del modelo económico adoptado por el Gobierno del Ecuador, el Balance General al 31 de Diciembre del 2000, y los correspondientes estados de resultados de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivos y sus notas explicativas, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2000, no pueden ser comparables con los estados financieros emitidos al y por el año terminado el 31 de Diciembre de 1999.*



## **NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS**

### **a) Bases para la preparación de los estados financieros**

*Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado para activo fijo, otros activos y patrimonio de acuerdo con las pautas de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidas en la NEC 17, según se describe mas adelante.*

*Debido al cambio en la unidad monetaria que se describe en la Nota 1, los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses no son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, expresados en sucres. Por este motivo, la Compañía no cuenta con y no presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1.*

### **b) Ajuste y conversión a dólares estadounidenses**

*Las cuentas de la Compañía, que fueron llevadas en sucres hasta el 31 de marzo del 2000, han sido ajustadas y convertidas a dólares estadounidenses mediante las pautas establecidas en la NEC 17 - "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". Dicha norma establece los siguientes procedimientos de ajuste y conversión:*

- *Ajuste por inflación de los activos no monetarios y del patrimonio al 31 de marzo del 2000.*
- *Reexpresión de los activos no monetarios y del patrimonio mediante la aplicación de un índice especial de corrección de brecha entre la inflación y devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense acumulada entre el 31 de diciembre de 1991, o fecha de origen de cada partida en el caso de ser posterior, y el 31 de marzo del 2000.*
- *Conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados en la forma arriba indicada y de las demás cuentas del activo, pasivo y patrimonio y de resultados del período terminado en dicha fecha; la conversión se efectúa a una tasa de cambio de S/.25,000 por US\$1, establecida oficialmente.*

*Las contrapartidas de los ajustes mencionados en el párrafo anterior son imputados a la cuenta del patrimonio Reexpresión monetaria cuando éstos corresponden a la corrección del efecto de brecha entre inflación y devaluación acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, y a la cuenta Resultado por exposición a la inflación del estado de resultados, cuando se trata del ajuste por inflación y reexpresión por corrección de brecha entre inflación y devaluación*



atribuible a los primeros tres meses del año 2000.

*Para efectos de preparación del estado de cambios en el patrimonio y del estado de flujos de efectivo, los saldos iniciales al 1 de enero del 2000 se convirtieron a dólares estadounidenses siguiendo los lineamientos de la NEC 17, para ello: los activos y pasivos monetarios se convirtieron a dólares estadounidenses aplicando el tipo de cambio utilizado por la Compañía al 31 de diciembre de 1999 de S/.20,025 por US\$1; los saldos de los activos no monetarios y del patrimonio fueron ajustados por el índice especial de corrección de brecha por el periodo comprendido entre la fecha de adquisición u origen de la transacción hasta el 31 de diciembre de 1999; una vez ajustados estos saldos, fueron convertidos a dólares estadounidenses aplicando el tipo de cambio mencionado anteriormente.*

**c) Bienes de uso**

*Se muestran al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. No se ajustan aquellos bienes totalmente depreciados.*

*De acuerdo con lo establecido en la NEC 16 y 17, los ajustes de estos activos se debita a la misma cuenta y se acredita: a) la cuenta Reexpresión monetaria en caso de ajuste de brecha a diciembre de 1999; y, b) la cuenta Resultado por exposición a la inflación REI en caso de ajuste de inflación y de brecha a marzo del 2000..*

*La depreciación de bienes de uso se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas del 10% anual para maquinaria, muebles, equipos de oficina, e instalaciones y 20% anual para equipos de computación y vehículos que se consideran adecuadas para depreciar el valor reexpresado de los bienes durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta. Los cargos por depreciación sobre la reexpresión se llevan a resultados a partir del ejercicio siguiente al del registro de la reexpresión.*

**d) Plantaciones y otros**

*Se muestran al costo de adquisición menos su amortización acumulada. No se ajustan aquellos bienes totalmente amortizados.*

*De acuerdo con lo establecido en la NEC 16 y 17, los ajustes de estos activos se debita a la misma cuenta y se acredita: a) la cuenta Reexpresión monetaria en caso de ajuste de brecha a diciembre de 1999; y, b) la cuenta Resultado por exposición a la inflación REI en caso de ajuste de inflación y de brecha a marzo del 2000..*

*La amortización de plantaciones se registra con cargo a las operaciones del año, en un plazo de 20 años a partir de su activación; mientras se encuentran en proceso de desarrollo la Compañía acumula todos los costos hasta que las plantaciones comiencen a producir, aproximadamente a partir del tercer año.*



e) **Impuesto a la renta**

*En concepto de impuesto a la renta del período económico 2000, se debe reconocer como tarifa el 25% sobre la base imponible, el cual es cargado a resultados del período.*

f) **Participación de los empleados en las utilidades**

*El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus empleados de acuerdo con la Legislación Laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio.*

g) **Reserva de capital**

*La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas deben imputarse inicialmente a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión monetaria, a la Reserva de capital.*

*Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros los Organismos de control no han emitido un pronunciamiento sobre el destino de esta reserva.*

**NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR**

*A continuación presentamos las principales cuentas que constituyen cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2000.*

	(US\$)
<i>Compañías relacionadas (Véase nota 10)</i>	168.844
<i>Clientes</i>	1.510
<i>Anticipo proveedores</i>	6.172
<i>Depósitos para importación</i>	56.140
<i>Anticipo de impuesto a la renta (Véase nota 9)</i>	3.212
<i>Cuentas por cobrar trabajadores</i>	440
<i>Total</i>	<u>236.318</u>

MEMBER OF

**POLARIS™**

INTERNATIONAL

An International Group of Accountants of 50 countries around the world



#### NOTA 4.- INVENTARIOS

A continuación presentamos las principales componentes de inventarios al 31 de diciembre del 2000.

	(US\$)
Suministros y materiales	113.264
Vituallas	3.988
Inventario en tránsito	288
<b>Total</b>	<b>117.540</b>

Los inventarios incluyen US\$ 13.042 de efectos de dolarización.

#### NOTA 5. - BIENES DE USO

El siguiente es el movimiento al 31 de diciembre de 2000, expresado en dólares:

DESCRIPCIÓN	SALDO INICIAL	ADICIONES/ RETIROS NETOS	DEPRECIAC.	EFFECTOS DE DOLARIZAR	SALDO FINAL
<b>Costo reexpresado:</b>					
Terrenos	47.621	0	0	31.585	79.206
Construcciones y Edif.	130.000	1.903	0	147.060	278.963
Maquinaria y eq. En montaje.	20.946	450	0	0	21.396
Maquinaria y equipo	43.311	200	0	42.106	85.617
Equipo y muebles de oficina	12.959	475	0	15.511	28.945
Equipo de comp. Y comunic.	5.790	0	0	6.518	12.308
Flota equipo de transporte	56.136	21.402	0	57.680	135.218
Flota aérea	14.689	0	0	9.743	24.432
<b>Total</b>	<b>331.452</b>	<b>24.430</b>	<b>0</b>	<b>310.203</b>	<b>666.085</b>
<b>Menos Dep. Acum. Reex.</b>					
Construcciones y Edif.	44.529	0	6.639	43.434	94.602
Maquinaria y equipo	32.789	0	1.986	28.482	63.257
Equipo y muebles de oficina	5.761	0	1.075	5.656	12.492
Equipo de comp. y comunic.	3.379	0	484	3.126	6.989
Flota equipo de transporte	51.693	0	3.056	52.574	107.323
Flota aérea	14.504	0	185	9.743	24.432
<b>Total</b>	<b>152.655</b>	<b>0</b>	<b>13.425</b>	<b>143.015</b>	<b>309.095</b>
<b>Bienes de uso, neto</b>	<b>178.797</b>	<b>24.430</b>	<b>(13.425)</b>	<b>167.188</b>	<b>356.990</b>

MEMBER OF

**POLARIS™**

INTERNATIONAL

An International Group of Accountants of 50 countries around the world



## NOTA 6. - PLANTACIONES Y OTROS

El siguiente es el movimiento al 31 de diciembre de 2000, expresado en dólares:

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>SALDO INICIAL</u>	<u>ADICIONES/ RETIROS NETOS</u>	<u>AMORTIZAC.</u>	<u>EFECTOS DE DOLARIZAR</u>	<u>SALDO FINAL</u>
<i>Costo reexpresado:</i>					
<i>Plantaciones en desarrollo</i>	112.288	60.821	0	153.044	326.153
<i>Plantaciones amortizables</i>	704.652	(2.118)	0	633.185	1.335.719
<i>Estudios y proyectos</i>	0	4.719	0	0	4.719
<i>Semovientes</i>	4.672	561	0	0	5.233
<i>Total</i>	<u>821.612</u>	<u>63.983</u>	<u>0</u>	<u>786.229</u>	<u>1.671.824</u>
<i>Menos Amort.. Acum. Reex.</i>					
<i>Plantaciones amortizables</i>	193.813	0	33.115	157.544	384.472
<i>Total</i>	<u>193.813</u>	<u>0</u>	<u>33.115</u>	<u>157.544</u>	<u>384.472</u>
<i>Plantaciones, neto</i>	<u>627.799</u>	<u>63.983</u>	<u>(33.115)</u>	<u>628.685</u>	<u>1.287.352</u>

## NOTA 7.- CUENTA POR PAGAR

A continuación presentamos la composición de las cuentas por pagar accionistas al 31 de diciembre del 2000:

	(US\$)
<i>Proveedores</i>	11.196
<i>Cuentas por pagar Compañías relacionadas</i>	210.393
<i>Cuentas por pagar accionistas</i>	157.709
<i>Dividendos por pagar</i>	163.402
<i>Otros acreedores</i>	589
<i>Total</i>	<u>543.289</u>



## NOTA 8. –OBLIGACIONES SOCIALES Y TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de beneficios por pagar al 31 de diciembre del 2000:

	(US\$)
Retenciones en la fuente	194
IVA retenido por pagar	372
IVA por pagar	831
Salarios por pagar	12.386
Décimo tercer sueldo	766
Décimo cuarto sueldo	431
Vacaciones	4.492
Fondo de reserva	5.904
IESS por pagar	1.979
Impuesto a la renta de la compañía	15.361
Participación trabajadores	9.813
Total	<u>52.529</u>

## NOTA 9 - CONCILIACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, los impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2000, según se muestra a continuación.

	(US\$)
<b>Cálculo de impuesto a la renta</b>	
Utilidad del ejercicio	65.419
15% Participación trabajadores	<u>9.813</u>
Base	55.606
Gastos no deducibles	<u>5.839</u>
Base para impuesto a la renta	61.445
25% impuesto renta	15.361
Anticipo de impuesto a la renta (Véase nota 3)	<u>3.212</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>12.149</u>



## **NOTA 10.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

*El siguiente es un resumen de los saldos al 31 de diciembre del 2000 y principales transacciones realizadas con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes con participación accionaria significativa.*

	<u>(US\$)</u>
<b><u>Saldo por pagar:</u></b>	
<i>Agrícola Palmera de los Ríos</i>	205.199
<i>Agrícola el Naranjo</i>	5.194
<i>Nancy Vásquez de Díaz – Préstamos</i>	10.795
<i>Carlos González Artigas Díaz – Préstamos</i>	146.915
<i>Nancy Vásquez de Díaz – Dividendos</i>	24.512
<i>Carlos González Artigas Díaz – Dividendos</i>	138.778
<b><u>Saldo por cobrar:</u></b>	
<i>Piladora Santa Mónica</i>	323
<i>Palmeras del Pacífico</i>	168.521
<b><u>Ventas de bienes y servicios realizadas durante 2000 con:</u></b>	
<i>Agrícola Palmera de los Ríos</i>	1.107.642

## **NOTA 11.- RESERVA LEGAL**

*De acuerdo con la Legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.*

## **NOTA 12.- CONTINGENCIAS FISCALES**

*A la fecha del informe de auditoría, 15 de marzo del 2001, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los periodos económicos de 1995 al 2000 sujetos a fiscalización.*

MEMBER OF

**POLARIS™**

INTERNATIONAL

An International Group of Accountants of 50 countries around the world



### **NOTA 13 - EVENTOS SUBSECUENTES**

*Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 15 de marzo del 2001, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.*

MEMBER OF

**POLARIS™**

INTERNATIONAL

An International Group of Accountants of 50 countries around the world