

INVERAGROCORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

34475

**INDICE**

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

**Abreviaturas usadas:**

US \$	-	Dólares de Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
Compañía	-	INVERAGROCORP S.A.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y  
Junta General de Accionistas de

**INVERAGROCORP S.A.**

Guayaquil, 30 de Abril del 2009

### **Informe sobre los Estados Financieros**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de INVERAGROCORP S.A., al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y de Flujos 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 los resultados de nuestra auditoria.

### **Responsabilidad del Auditor**

2. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3 siguiente, nuestra auditoria fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria 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 auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.

### **Opinión**

3. La compañía al 31 diciembre del 2008 no elaboro los estados financieros básicos; Estado de Evolución del Patrimonio, Flujo de Efectivo, contraviniendo con lo que dispone las (NEC) Normas Ecuatorianas de Contabilidad No. 1, que menciona que es responsabilidad de la compañía la elaboración de estos estados financieros básicos.
4. Debido a la falta de control sobre sus inventarios y a la deficiencia que presentan sus sistemas para llevar un control efectivo sobre sus costos, no hemos podido comprobar, mediante la aplicación de procedimientos alternativos, si el valor incluido en el costo de ventas es razonable.

Guayaquil - Oficinas  
Cda. Simón Bolívar Mz. 2 Solar 95  
Telefax 04-2287482 / Cel. 091095639 - 091095639  
E - mail: processaudit@hotmail.com



5. Al 31 de diciembre del 2008 la compañía no refleja en sus estados de resultados ni en su conciliación tributaria gastos no deducibles por \$ 681.60, teniendo un efecto en menos de \$ 170.40 (Impuesto a la Renta) y de \$ 102.24 (participación de trabajadores).
6. En nuestra opinión, considerando el efecto de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales si las hubiere, que podrían haber sido determinados de no haber mediado la limitación en el alcance de nuestro trabajo mencionado en los párrafos 3 y 5 precedente, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMPAÑIA INVERAGROCORP, al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas contables y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador.



No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE-2 No.620

CPA. José Pazmiño Arias  
Socio - Gerente  
RUC Auditor: 0992368063001

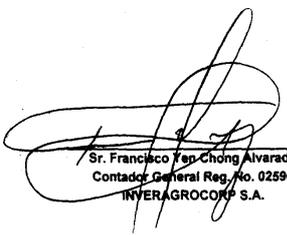
**INVERAGROCORP S.A.**

**BALANCE GENERAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
(Expresado en dólares americanos)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>		<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Caja y Bancos	3	49,175.82	Sobregiros Bancarios	3	146,558.16
Cuentas por Cobrar	4	17,712.96	Documento y Cuenta por Pagar		78,138.47
Clientes		5,519.33	Otras Cuentas por Pagar		<u>78,138.47</u>
Anticipo a Proveedores		11,894.72	Pasivos Acumulados	9	4,135.93
Otras Cuentas por Cobrar		<u>298.91</u>	Obligaciones Fiscales	9	<u>13,324.76</u>
Inventarios	5	305,813.64	<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>242,157.32</b>
Gastos Pagados por Anticipado	6	42,687.00	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>415,389.42</b>	Préstamo de Accionistas	10	<u>2,104,688.64</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>Total Pasivos</b>		<b>2,346,845.96</b>
Propiedades, Planta y Equipos	7	1,792,432.95	<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Otros Activos	8	187,164.30	(según estado adjunto)	11	48,140.71
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>2,394,986.67</u></b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>2,394,986.67</u></b>

Las notas explicativas anexas 1 al 12 son parte integrante de los Estados Financieros

  
Ing. Wilmington Ramirez Linzán  
Gerente General  
INVERAGROCORP S.A.

  
Sr. Francisco Yoo Chong Alvarado  
Contador General Reg. No. 02590  
INVERAGROCORP S.A.

**INVERAGROCORP S.A.**

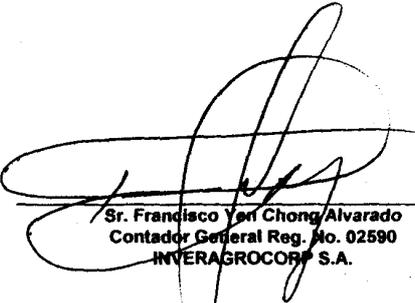
**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
(Expresado en dólares americanos)

**NOTAS**

<b>INGRESOS</b>		
Ventas Netas		1,585,184.38
<b>COSTOS</b>		
Costo de Ventas		<u>(1,371,934.02)</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>213,250.36</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos Generales	(123,356.92)	
Gastos Administrativo	(55,350.35)	
Gastos Financieros	(15.64)	
Depreciacion	(6,954.65)	<u>(185,677.56)</u>
<b>UTILIDAD / PÉRDIDA OPERACIONAL</b>		<b>27,572.80</b>
<b>UTILIDAD / PÉRDIDA ANTES DE PARTIC. DE TRAB. E IMPTO A LA RENTA</b>		<b>27,572.80</b>
<b>Deducciones:</b>		
15% Participación Trabajadores	12	4,135.92
25% Impuesto a la Renta	12	5,859.22
<b>UTILIDAD / PÉRDIDA NETA</b>		<b><u>17,577.66</u></b>

Las notas explicativas anexas 1 al 12 son parte integrante de los Estados Financieros

  
Ing. Wilmington Ramirez Linzán  
Gerente General  
INVERAGROCORP S.A.

  
Sr. Francisco Yan Chong Alvarado  
Contador General Reg. No. 02590  
INVERAGROCORP S.A.



**INVERAGROCORP S.A.**

Observaciones Generales para Carta a la Gerencia  
Auditoría al 31 de Diciembre del 2008

US \$ Dólares Estadounidenses

Preparado por  
Aprobado por

INICIALES FECHA

REF PIT

FC	27/04/2009
----	------------

ML #	Ref PIT	Título de la Debilidad	Descripción del Problema (Causa)	Futuros Errores o Irregularidades (Efecto)	Recomendación de Auditoría
	A	Cconciliaciones bancarias sin firmas de elaboración, revisión y supervisión	De acuerdo a lo que pudimos constatar, la persona que lleva el registro del libro banco es la que realiza las conciliaciones bancarias, emitiendo una conciliación de actividades y responsabilidades, además de que dichas conciliaciones no cuentan con firmas de responsabilidad ni de revisión y aprobación.	El no llevar una adecuada supervisión sobre la elaboración de las conciliaciones bancarias le origina un riesgo de control sobre los ingresos y desembolsos.	La presentación y elaboración de los registros y conciliaciones mejoran con la impresión de un mejor sistema de información, pero las conciliaciones deben estar supervisadas por una tercera persona que no tenga que ver con la elaboración de ingresos y egresos de efectivo, así mismo que deberán contar las firmas de elaboración, revisión y aprobación de tal forma que quede reflejado que estos documentos son constantemente supervisados por los organismos directivos.
	A-2	Cuentas en Bancos cerrados y que están presentadas como activo disponible.	A la fecha de nuestra revisión las compañías presentan en sus Estados Financieros que corresponden al sistema las siguientes cuentas corrientes en bancos que permanecen cerradas desde el año 2007.	Especie para que las Compañías estén expresando en sus Estados Financieros información que no refleja la realidad financiera de las mismas, y que ha estado de haber procedido a realizar acciones de cobro, estas no han sido productivas.	Reclasificar dichos valores cambiados de activos disponibles a activos exigidos a largo plazo lo cual le permitirá al lector de los Estados Financieros tener un conocimiento real de la información de las empresas.
	C	Gestión de cobro inadecuada por valores que se mantienen de años anteriores.	Producto de nuestro análisis efectuado al rubro de Cuentas por Cobrar, pudimos observar que estos valores, que a pesar de no ser significativos, no son recuperados en los términos y dentro de los plazos estipulados, ya que estos provienen de años anteriores y así producto de poco control ejercido por la Gerencia de las compañías, y esta encargada del control de las cobranzas ya que no se han definido políticas efectivas de cobro, además de no realizarse una depuración anual sobre los valores que efectivamente van a ser recuperados o en su defecto de los de base.		Que dichos valores sean sometidos a estudio por parte de la Gerencia, que asimismo el ente encargado de las cobranzas, con el objeto de determinar si estos valores son objeto de recuperación, para que de esta forma se proceda a implantar una política efectiva que garantice la cobrabilidad de tales valores en el menor tiempo posible, caso contrario quedará a criterio de la Gerencia la baja de estos valores.
	F	Carencia de control contable y administrativo de los Activos Fijos	Las Compañías no poseen un cuadro detallado de los activos fijos lo cual le permite tener un control contable y administrativo, además de un conocimiento adecuado de los bienes que se poseen. Debido a esta carencia la Administración y el Departamento de Contabilidad no tienen un conocimiento adecuado en cuanto a: Fecha de Adquisición Ubicación (Compañía - Departamento) Porcentaje de Depreciación Valor residual Valor neto (valor actual del bien) Activos obsoletos y en mal estado Activos con vida útil concluida.	Esto ha causado que constantemente no se encuentren registrados los bienes en cuentas separadas de acuerdo a su naturaleza, por ejemplo encontramos dentro de la cuenta Muebles y Enseres de Oficina computadores y cámaras de circuito cerrado, sumideros de agua, teléfonos, etc. )	Las Compañías deberán realizar una depuración total de sus bienes con la finalidad de tener un mayor y mejor control, además de tener un registro adecuado sobre los montos y de las depreciaciones, para que estén reconocidos a su valor real, o sea el valor justo o valor del mercado.

INVERAGROCORP S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

---

**NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA**

La compañía INVERAGROCORP S.A., fue constituida en el cantón Santa Ana provincia de Manabí mediante escritura pública el 11 de febrero de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Portoviejo el 23 de febrero del mismo año para dar cumplimiento a la resolución No. 99-4-1-1-00029 de la Superintendencia de Compañías del 18 de febrero de 1999. Cifándose estrictamente a los párrafos 61, 62 y 63 del marco de conceptos para la preparación y presentación de Estados Financieros escogidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el artículo 30 sección dos del reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

La actividad principal de la compañía es la elaboración de salsas líquidas o en polvo, incluso mayonesa y mostaza, salsa de tomate, además de la conservación de compotas, mermeladas, jaleas y puré de frutas; y la conservación de legumbres por otros medios como inmersión en aceite o vinagre, etc, así como las ventas al por mayor y menor de bebidas alcohólicas.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**a) Preparación de los Estados Financieros -**

Los Estados Financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías y están basados en el costo histórico. Las cifras presentadas por la compañía son presentadas en dólares de los Estados Unidos de América, moneda que fue adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

**b) Efectivo y Equivalentes del Efectivo -**

Incluye efectivo de los fondos de caja general, depósitos en bancos, neto de sobregiros bancarios. (Véase nota 3).

**c) Cuentas por Cobrar**

La compañía entrega anticipos de dinero en efectivo a sus proveedores de bienes y servicios, tanto para la compra de materiales e insumos y otros implementos necesarios para la producción de salsa y pasta de tomate, así como también para los servicios que éstos le otorgan a la compañía. Estos valores son descontados al momento de la entrega de productos y servicios antes mencionados.

Incluye también los cheques protestados por cobros efectuados a los clientes.

**d) Inventarios**

Los inventarios son registrados al precio de compra, e incluyen entre otras materias primas, insumos, materiales de empaque, productos terminados y jabs plásticas, necesarias para la producción y comercialización del producto. Por lo general la compañía no posee stock de mercaderías, por cuanto toda la mercadería que es comprada se vende.

La materia prima es contabilizada al costo de adquisición y valorizada según el método del costo promedio.

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

---

Las diferentes presentaciones del producto que se comercializa, se detallan a continuación:

- PASTA DE TOMATE DON JOAQUIN
- GALONES DE 2000 gr.
- GALONES DE 4200 gr.
- SALSA DE TOMATE DON JOAQUÍN
- BOTELLAS DE 390 gr. (empaques de 24 unidades)
- BOTELLAS DE 670 gr. (empaques de 12 unidades)
- BOTELLAS DE 4000 gr.

Las mercaderías en tránsito son registradas al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

*La compañía por lo general, no cuenta con un sistema de costos de producción que garantice un eficiente control sobre sus productos.*

**e) Propiedad, Planta y Equipo –**

Se presentan al costo histórico, según corresponda menos la depreciación acumulada.

Los valores de las propiedades plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

**f) Reserva Legal**

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

*La compañía actualmente no realiza al final del año, la apropiación del 10% para la reserva legal debido a que dicho valor supera el límite (50% del capital social).*

**g) Provisión para el impuesto a la renta**

La provisión para el Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

**h) Participación de los trabajadores en las utilidades**

La provisión del 15% a la participación de trabajadores es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigible.

**INVERAGROCORP S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

---

**i) Reconocimiento de ingresos**

La compañía reconoce ingresos por venta de salsa de tomate, mostaza, mayonesa y otros, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

**j) Uso de estimaciones**

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador, requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

**NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2008 se compone de la siguiente manera:

	<u>US \$</u>
Caja	33,184.72
Bancos	15,991.10 (a)
<b>Total Caja - Bancos</b>	<u><b>49,175.82</b></u>
( - ) Sobregiros Bancarios	(146,558.16) (b)
<b>TOTAL EFECTIVO DISPONIBLE</b>	<u><b>(97,382.34)</b></u>

(a) Corresponde a valores que fueron depositados en la cuenta corriente dólares No. 453842-0 del Banco del Pacífico.

(b) Valores mantenidos en la cuenta corriente dólares No. 112-500013-3 del Banco Bolivariano cuyo sobregiro ocasionado es por lo general eventual.

**NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2008 un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>US \$</u>
Ciente	5,519.33
Anticipo de Proveedores	11,894.72
Otras Cuentas por Cobrar	298.91
<b>TOTAL</b>	<u><b>17,712.96</b></u>

**INVERAGROCORP S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

---

- (a) Lo conforman principalmente facturas y valores por cheques protestados pendientes de cobro por ventas de salsa de tomate, aguardiente y otros productos realizadas a sus clientes, dentro y fuera de la ciudad, sus cobros se efectúan los primeros meses del año 2008 o dependiendo de la política que disponga la Gerencia para con sus clientes.
- (b) Comprende anticipos dados en efectivo entregados a los proveedores, para la adquisición de materiales y otros implementos necesarios para la producción, además de los servicios que adquiere la compañía.

**NOTA 5 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2008 se compone de la siguiente manera:

	<u>US \$</u>
<b><u>Mercaderías en Existencia</u></b>	
Materia Prima	74,158.42
Mercaderías	28,850.03
Insumos	6,011.47
Materiales	104,123.12
Productos Terminados	22,753.67
Jabas Plásticas	15,411.93
<b>TOTAL</b>	<b>251,308.64</b>

**NOTA 6 – PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2008, lo conforman principalmente US \$ 25,182.46 por valores retenidos a la compañía por concepto de retenciones en la fuente y US \$ 16,820.62 por Impuesto al Valor Agregado, los que serán utilizados como crédito fiscal para el pago de impuestos mensuales IVA y a la renta anual.

**NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

El saldo y movimiento del rubro durante el año se detalla a continuación:

INVERAGROCORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

	<u>US \$</u>	<u>Tasa anual de Depreciación</u>
<b><u>No Depreciables</u></b>		
Terrenos	95,530.98	
Construcción en Marcha	16,218.98	
Laboratorio	2,394.87	
<b><u>Depreciables</u></b>		
Edificios e Instalaciones	290,958.70	
Maquinarias y Equipo	1,165,755.57	
Muebles y Enseres de Oficina	58,145.53	
Muebles y Enseres de Planta	13,265.81	
Equipos de Computación	20,866.04	
Vehículos	253,376.31	
<b>Total Costo</b>	<b>1,916,512.79</b>	
Depreciación Acumulada	(124,079.84)	
<b>Total de Activo Fijos</b>	<b>1,792,432.95</b>	

**NOTA 8 – OTROS ACTIVOS Y CARGOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre del 2008 se compone de la siguiente manera:

	<u>US \$</u>
Gastos Prepagados	186,524.70 (a)
Depositos en Garantía	639.60
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	<u>187,164.30</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2008, comprende valores entregados como préstamos para la construcción y mejoramiento de sus instalaciones, los cuales serán liquidados en el momento en que se culmine la construcción de dicha instalación.

**NOTA 9 – OBLIGACIONES FISCALES - PASIVOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2008, comprende las obligaciones que mantiene la empresa con el Servicio de Rentas Internas, y las provisiones de beneficios sociales que por ley les corresponden a los empleados.

**NOTA 10 – CAPITAL SOCIAL**

A diciembre 31 del 2008, el capital social de la compañía está conformado por 10,000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0.04.

INVERAGROCORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

**NOTA 11 – IMPUESTO A LA RENTA**

**Situación fiscal -**

La compañía no ha sido fiscalizada, a la fecha de emisión de este informe (Abril 27 del 2009), los registros contables y declaraciones de impuestos de los años posteriores se encuentran abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias. La Administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

A la 31 de diciembre del 2008, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

**Cálculo de la Participación Trabajadores**

Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	27,572.80
(+) (-) Otras partidas conciliatorias para participación laboral	-
15% Participación a Trabajadores	<u>(4,135.92)</u>

**Cálculo del Impuesto a la Renta Causado**

Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	27,572.80
(-) 15% Participación a Trabajadores	<u>(4,135.92)</u>
(+) Gastos No Deducibles	681.60
Utilidad o Pérdida Gravable	<u>24,118.48</u>
25% Impuesto a la Renta Causado	<u>(6,029.62)</u>
Utilidad Neta	17,407.26

**Determinación del Impuesto a la Renta a Pagar o a favor del Contribuyente**

Impuesto a la Renta Causado	17,407.26
(-) Anticipos de Impuesto a la Renta	-
(-) Retenciones en la Fuente del año	<u>(25,182.46)</u>
<b>SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b><u>42,589.72</u></b>
<b>SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE</b>	<b><u>-</u></b>

**NOTA 12 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de emisión de este informe (Abril 30 del 2009) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.