

ECONOMISTA ALEJANDRO ESPINOZA JACOME

Auditor externo #158

CBLA. EL CONDOR MNZ. "A" VILLA 12 TELEF. 233784 - 450654 - CASILLA 10018

Guayaquil - Ecuador

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores

GANADERA AGRICOLA RIOJAGUA

Ciudad

He auditado el balance general adjunto de GANADERA AGRICOLA RIOJAGUA al 31 de diciembre de 2.002 y los correspondientes estados de resultados de evolución del patrimonio de los accionistas y de cambios de la situación financiera por el año 2.002

Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. Mi opinión sobre estos estados financieros basándome en mi auditoría es:

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo, con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requiere que las auditorías sean diseñadas y ejecutadas para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen mediante prueba de las evidencias que respalden las cifras y revelaciones de los estados financieros.

La auditoría también requiere de la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

*La empresa ha realizado todo el movimiento relacionado con las depreciaciones y de acuerdo a las **NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC 17)** promulgadas en la ley; además, se ha cumplido con los pagos de los impuestos y contribuciones a que está obligado como empresa.*

*En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación de **GANADERA AGRICOLA RIOJAGUA** al 31 de Diciembre del 2.002, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en la fecha, están elaborados de acuerdo, con principios de contabilidad establecidas en las **NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC 17)**, promulgadas en la ley y por la **SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR**.*

Atentamente

Alejandro Espinoza Jacome
3 MAY 2004

ECON ALEJANDRO ESPINOZA JACOME
Auditor Externo Calificado # 158

GANADERA AGRICOLA RIO JAGUA S.A.

Balance General al 31 de diciembre del 2.003

ACTIVOS

Corriente

<i>Caja Banco</i>	Nota 2	85.760,11
<i>Inversiones</i>	Nota 3	20.000,00
<i>Cuentas por Cobrar Empleados</i>	Nota 4	3.369,11
<i>Inventario</i>	Nota 5	136.505,89
<i>Pagos Anticipados</i>	Nota 6	<u>2.806,77</u>

Total Activo Corriente

248.441,88

ACTIVO FIJO

Nota 1

No Depreciable

<i>Terreno</i>	215.709,71
----------------	------------

Depreciable

<i>Edificios</i>	27.748,66
<i>Instalaciones</i>	55.846,80
<i>Plantaciones</i>	5.852,97
<i>Maquinarias y Equipos</i>	122.830,67
<i>Muebles y Enseres</i>	5.367,71
<i>Equipos de Oficina</i>	5.032,49
<i>Vehículos</i>	<u>23.504,00</u>

Total Depreciable

246.183,30

- Depreciación Acumulada

(88.807,78)

Total

157.375,52

Total Activos Fijos

373.085,23

TOTAL ACTIVOS

\$ 621.527,11

GANADERA AGRICOLA RIO JAGUA S.A.

*Balance General
al 31 de Diciembre del 2.003*

PASIVOS

CORRIENTE

<i>Dividendos por Pagar</i>	Nota 7	2.607,89	
<i>Gastos Acumulados por Pagar</i>	Nota 8	135,04	
<i>Obligaciones por Pagar IESS</i>	Nota 9	218,56	
<i>Impuestos Retenidos por Pagar</i>	Nota 10	123.982,57	
<i>Cuentas Seguros</i>	Nota 11	170,00	
<i>Prestamos Accionistas</i>	Nota 12	3.917,49	
<i>Prestamos Afiliados</i>	Nota 13	5.684,22	
Total Pasivo Corriente			136.715,77

PATRIMONIO

<i>Capital</i>	Nota 14	4.000,00	
<i>Reserva legal</i>		2.818,83	
<i>Reserva por Revalorización del Patrimonio</i>		194.485,43	
<i>Reexpresión Monetaria</i>		72.832,42	
<i>Utilidades acumuladas</i>		170.397,52	
<i>Utilidad Presente Ejercicio</i>		40.277,14	
Total Patrimonio			484.811,34

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **\$ 621.527,11**

GANADERA AGRICOLA RIO JAGUA S.A.

Estado de Ganancia y Perdidas

Al 31 de Diciembre del 2.003

<i>Ingresos Por Ventas</i>		682.413,37
<i>Costo de Ventas</i>		(483.073,27)
		<hr/>
<i>Utilidad Bruta en Venta</i>		199.340,10
<i>Gastos Operacionales:</i>		(161.812,70)
<i>Administrativos</i>	26.669,53	
<i>Generales</i>	135.143,17	
		<hr/>
<i>Utilidad Operacional</i>		37.527,40
<i>Otros Ingresos</i>		2.982,72
		<hr/>
		40.510,12
<i>Otros Egresos</i>		(232,98)
		<hr/>
		40.277,14
<i>15% Participación Trabajadores</i>		(6.041,57)
		<hr/>
		34.235,57
<i>25% Impuesto a La Renta</i>		(8.558,89)
		<hr/>
UTILIDAD NETA		\$ 25.676,68
		<hr/>

GARIJASA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Efectivo recibido de clientes	682.413,37
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>644.885,97</u>
Efectivo proveniente de operaciones	37.527,40
Otros ingresos	<u>2.749,74</u>
Efectivo neto usado en actividades operacionales	40.277,14

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Ventas de propiedad, planta y equipos	0,00
Disminución de propiedades, planta y equipo	<u>0,00</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	0,00

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento en obligaciones	39.166,64
Disminucion en inversiones	6.316,33
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	45.482,97
Disminución neto en efectivo y sus equivalentes	-142.175,27
Efectivo y sus equivalentes a principio del año	227.935,38
Efectivo y sus equivalentes a fin de año	85.760,11

GANADERA AGRICOLA RIOJAGUA S.A.

*Movimiento de las cuentas de activos fijos
en el año 2.002 y saldos al 31 de diciembre 2.002*

	Saldos a 31 de diciembre de 2.001	Incrementos	Decrementos	Total
Terrenos	215.709,71	-0-	-0-	215.709,71
Edificios	27.748,66	-0-	-0-	27.748,66
Instalaciones	40.994,92	14.851,88	-0-	55.846,80
Plantaciones	5.852,97	-0-	-0-	5.852,97
Maquinarias y Equipos	123.625,13	-0-	(794,46)	122.830,67
Muebles y Enseres	5.037,31	330,40	-0-	5.367,71
Equipos De Oficina	5.032,49	-0-	-0-	5.032,49
Vehículos	13.309,33	392,00	-0-	13.701,33
Herramientas	9.802,67	-0-	-0-	9.802,67
Obras en Construcción	14.851,88	-0-	(14.851,88)	0,00
Sub Total	461.965,07	15.574,28	(15.646,34)	461.893,01
- Depreciación Acumulada				(88.807,78)
Total				\$ 373.085,23

GANADERA AGRICOLA RIOJAGUA S.A.

*Estado de evolución del patrimonio de los socios
Al 31 de diciembre de 2.002*

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva del patrimonio	Reexpresión monetaria	Ganancias y pérdidas años anteriores	Ganancias y pérdidas presente ejercicio	Total
Saldos Al 31 De Diciembre De 2.001	4.000,00	2.818,83	194.485,43	72.832,42	418.131,55	-0-	692.268,23
Capital Social	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
Reserva Legal	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
Reserva Patrimonio	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
Reexpresión monetaria	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
Ganancias y pérdidas en años Anteriores	-0-	-0-	-0-	-0-	(247.734,03)	-0-	(247.734,03)
Ganancias y pérdidas en Presente Ejercicio	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	40.277,14	40.277,14
TOTAL	4.000,00	2.818,83	194.485,43	72.832,42	170.397,52	40.277,14	\$ 484.811,34

GANADERA AGRICOLA RIO JAGUA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros por el Periodo
del 1 de Enero del 2.002 al 31 de Diciembre del 2.002

PRIMERA PARTE

NOTA 1

PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

A) BASE DE PRESENTACION

Los estados financieros de GANADERA AGRICOLA RIOJAGUA S.A. están preparados de acuerdo con las NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD; Así como también a los principios y practicas contables establecidas o autorizadas por la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS Y EL MINISTERIO DE ECONOMIA.

B) PERIODO CONTABLE

Los estados financieros corresponden al ejercicio económico comprendido entre el 1 de Enero del 2002 y el 31 de Diciembre del 2002.

C) SISTEMA CONTABLE

El sistema contable aplicado es el de las Partida Doble, en moneda extranjera e idioma nacional.

D) ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos se registran a su costo real de adquisición y con el objetivo de mantener el valor actualizado, las erogaciones y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La Depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos.

NOTA 2**CAJA-BANCOS****BANCOS**

La empresa efectúa pagos mediante cheque, lo cual facilita el control de toda transacción que se lleva a cabo.

CAJA CHICA

La empresa mantiene un fondo de Caja Chica, para efectuar pagos de menor cuantía, de acuerdo a la necesidad que el caso amerita.

NOTA 3**INVERSIONES**

Se trata de un deposito en el Banco el mismo que se encuentra con tratamiento en vía judicial

NOTA 4**CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS**

El análisis de esta cuenta dio como resultado que corresponde a anticipos que realiza la empresa a sus empleados y trabajadores, los cuales son descontados en los roles de pago según lo convenido

NOTA 5**INVENTARIO**

El inventario esta conformado por ganado bovino y equino, por repuestos, accesorios, medicinas, etc. Para el desenvolvimiento de sus actividades comerciales y agrícolas.

NOTA 6**PAGOS ANTICIPADOS**

Este rubro corresponde a pagos anticipados por impuestos a.

1% impuestos retenidos en el rubro "impuestos en la fuente por Ventas	* \$ 1.798,71
Anticipo a impuesto a la renta	\$ 1.008,06
	<u>\$ 2.806,77</u>

**= Es de mencionar que lo utilizado en este rubro que es crédito fiscal como compensación en el pago del impuesto a la renta de la empresa en el año 2.002*

NOTA 7**DIVIDENDOS POR PAGAR**

Son valores correspondientes a participación de utilidades a los socios

NOTA 8**GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Son beneficios sociales que corresponden a empleados y trabajadores que no se han pagado

NOTA 9**OBLIGACIONES POR PAGAR AL IESS**

Son aportes patronales por pagar al IESS del personal de empleados y trabajadores

NOTA 10

IMPUESTOS RETENIDOS POR PAGAR

En este rubro esta considerados valores que corresponden a cuentas diferentes

IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto a La Renta		78.154,70	
Retenciones en La Fuente		230,09	
1%	72,59		
5%	157,50		
I.V.A.		128,88	
30%	42,24		
70%	63,84		
100%	22,80		78.513,67
15% Participación Trabajadores			45.468,90
			<u>123.982,57</u>

EL RUBRO IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA ESTA CONFORMADO POR:

Impuesto a la renta por año 2.001	56.311,48
Intereses por falta de pago	6.639,12
Multa por el mismo concepto	15.204,10
	<u>78.154,70</u>

*Debido a la iliquidez de la empresa en aquel momento, no pudo pagar el valor correspondiente al impuesto a la renta y solicitó un convenio de pago, cuya petición esta asignada con el numero #109012002013389 de Octubre 02 del año 2.002 por el valor del impuesto causado, la cual fue concedida mediante resolución #109012002RC'DE002235 del 31 de Octubre del 2.002, el mismo que ha sido cumplido totalmente, dicho pago según **Formulario 106A #92000371890 por \$37.72097 Clave 38040B6B Banco 30***

NOTA 11

SEGUROS

Corresponde a la póliza de seguro que la empresa mantiene con Bolívar compañía de seguros, en respaldo de los bienes de la empresa

NOTA 12

CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Corresponden a valores entregados a la empresa por los accionistas, los cuales no tienen fecha de cancelación, ni generan intereses.

NOTA 13

CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS

Son entregas realizadas por las empresas relacionadas y que no figuran fecha de cancelación así como tampoco generan intereses.

NOTA 14

CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la empresa al 31 de diciembre del 2.002 esta conformado de la siguiente manera:

Accionistas	# de acciones	%	Valor de cada acción	Total en dólares
SURGESA S.A.	3.975	39.75	\$ 0.40	\$ 1.590,00
Dr. Galo García Feraud	1	0.01	\$ 0.40	\$ 0.40
Dr. Diego García Carrión	24	0.24	\$ 0.40	\$ 9.60
FRAENOSA S.A.	2.000	20.00	\$ 0.40	\$ 800.00
INVEDEM S.A.	2.000	20.00	\$ 0.40	\$ 800.00
Dr. Miguel Encalada Mora	948	9.48	\$ 0.40	\$ 379.20
Abg. Marco Murillo Soriano	430	4.30	\$ 0.40	\$ 172.00
Abg. Luis Cotto Zambrano	22	0.22	\$ 0.40	\$ 8.80
Jimmy Chica Campoverde	600	6.00	\$ 0.40	\$ 240.00
TOTAL	10.000	100.00	\$ 0.40	\$ 4.000,00

NOTA 15

EVENTOS SUBSIGUIENTES

Entre el 31 de diciembre del 2.002 y la fecha de preparación de estos estados financieros (19 de Marzo del 2.004) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de GANADERA AGRICOLA RIOJAGUA S.A. pudieran tener efectos significativos sobre dichos estados financieros

SEGUNDA PARTE

MOTIVO DEL EXAMEN

La auditoria a los estados financieros de GANADERA AGRICOLA RIOJAGUA S.A. se llevó a cabo de acuerdo a las disposiciones de la vigente ley de compañía en su artículo 58 y publicado en su registro oficial # 194 de diciembre de 1.986

BASE LEGAL

Mediante escritura publica inscrita en el registro mercantil el 22 de Octubre de 1.963 bajo la denominación COMPAÑIA CIVIL Y AGRICOLA BALAO ENCALADA HERMANOS C.A.; El 20 de julio de 1.966 cambio la denominación anterior por la de AGRÍCOLA BALAO ENCALADA HERMANOS S.A. mediante escritura publica; posteriormente mediante escritura publica cambio su denominación el 7 de marzo de 1.988 como GARIJASA GANADERA AGRÍCOLA RIOJAGUA S.A. la cual fue inscrita en el registro mercantil el 20 de julio de 1.988

OBJETIVOS DE LA AUDITORIA EXTERNA

- A) El de dictaminar los estados financieros presentados por GANADERA AGRICOLA RIOJAGUA S.A.*
- B) El verificar la confiabilidad de la información financiera*
- C) El poner en manifiesto las desviaciones e irregularidades si hubiere en las operaciones administrativas y financieras*
- D) El evaluar el control interno, administrativo y financiero*
- E) El determinar grado de incumplimiento de las políticas, presupuestos, disposiciones legales, decretos, reglamentos, y demás leyes aplicables para el efecto*

ALCANCE DE LA AUDITORIA

La auditoria abarcó el periodo de 01 de enero del 2.002 al 31 de diciembre del 2.002 habiendo iniciado mi trabajo el 13 de enero del 2.004 y concluido el 18 de marzo de 2004

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

<i>Gerente</i>	<i>Ing. Guillermo Grijalva Bueno</i>
<i>Contador</i>	<i>Ing. Com. Jorge Meza</i>

SISTEMA DE CONTROL INTERNO

Durante el examen de auditoria practicado a los estados financieros de GANADERA AGRICOLA RIOJAGUA S.A. he podido constatar que el control interno aplicado en la empresa es el adecuado; lo cual permite los aspectos siguientes:

- A) Existe total evidencia de que las ordenes que emite la gerencia las hace por escrito, quedando de esta manera constancia de lo ordenado, con este sistema se da cumplimiento cabal a todas las disposiciones establecidas para cada funcionario que labora en la institución*
- B) Se utiliza formulario de ingreso y egreso para cada transacción que se efectúa, los mismos que son impresos y numerados cronológicamente; llevando además la firma de responsabilidad de los funcionarios competentes*

CUENTAS DE RESULTADOS

He verificado en forma exhaustiva esta cuenta, en cuyo análisis he podido comprobar que toda las transacciones que constan en los estados financieros de GANADERA AGRICOLA RIOJAGUA S.A. corresponden a este periodo como demuestran los documentos contables revisados.

Atentamente



ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JACOME
Auditor Externo Calificado # 158