

# **INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL AÑO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**



**ECON. WASHINGTON AGUIRRE GARCÍA  
9 DE OCTUBRE 412. EDIF. GRAN PASAJE  
OF. 412 TELFS. 314 346 314 272**

*Econ. Washington Aguirre G.*

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Accionistas de  
**INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.**

He examinado el balance general adjunto de **INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.** al 31 de diciembre de 1996 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.

Excepto por lo que se indica en el párrafo siguiente, ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planeo y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

Al 31 de diciembre de 1996, no presencié la toma del inventario físico, ya que esa fecha fue anterior a aquella en que inicialmente fui contratado por la Compañía y no pude satisfacerme de las cifras incluidas en los inventarios por medio de otros procedimientos de auditoría.

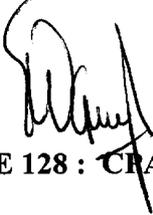
Como se indica en la Nota 1, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con los principios de contabilidad generalmente aceptados en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.



.....

En mi opinión, excepto por los efectos de haber alguno, que hubiera surgido de haber participado en la toma del inventario físico, los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.** al 31 de diciembre de 1996, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad generalmente aceptadas promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,



SC-RNAE 128 : CRA 20613

Guayaquil, noviembre 18 de 1997

**INVERSIONES AGRICOLAS TARES S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**

**ACTIVOS**

**ACTIVO CORRIENTE**

Efectivo		S/.	62,945,037
Documentos y cuentas por cobrar	(Nota 2)		188,157,935
Inventarios	(Nota 3)		28,891,140
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>S/.</b>	<b>279,994,112</b>

Activo Diferido			55,000
Propiedades, maquinarias y equipos	(Nota 4)		3,457,198,872
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>S/.</b>	<b>3,737,247,984</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**PASIVO CORRIENTE:**

Documentos y cuentas por pagar	(Nota 5)		365,482,064
Gastos acumulados por pagar	(Nota 6)		42,205,609
<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>		<b>S/.</b>	<b>407,687,673</b>

<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	(Nota 7)		1,621,462,181
Accionistas			
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b>2,029,149,854</b>

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Capital pagado	(Nota 8)		10,000,000
Reservas			33,351,213
Reservas por revalorización del patrimonio			1,931,413,532
Reexpresión monetaria			(282,030,131)
Utilidades retenidas			15,363,516
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>1,708,098,130</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>S/.</b>	<b>3,737,247,984</b>

Ver notas a los estados financieros

**INVERSIONES AGRICOLAS TARES S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**

**INGRESOS**

Ventas netas	7,123,625,485
Otros	5,017,300
	<u>S/. 7,128,642,785</u>

**COSTO Y GASTOS DE OPERACION**

Costo de ventas	6,621,561,796
Gastos de administraciòn	461,655,999
Gastos Financieros	30,689,574
	<u>S/. 7,113,907,369</u>

**Utilidad antes de participaciòn de trabajadores e impuesto a la renta** **14,735,416**

Participaciòn de trabajadores	2,210,312
Impuesto a la renta	3,131,276
<b>Utilidad neta</b>	<u><u>S/. 9,393,828</u></u>



Ver notas a los estados financieros

**INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996  
 (Expresado en miles de sucres)

	ACCIONES COMUNES	RESERVAS	RESERVAS POR REV. PATRIMONIO	REEXPRESION MONETARIA	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
Saldo a diciembre 31 de 1995	10,000,000	33,351,213	1,521,438,601	(550,454,545)	4,730,339	1,019,065,608
Revalorización, 1996			409,974,931	268,424,414	1,239,349	679,638,694
Utilidad neta, 1996					9,393,828	9,393,828
<b>Saldo a diciembre 31 de 1996</b>	<b>10,000,000</b>	<b>33,351,213</b>	<b>1,931,413,532</b>	<b>(282,030,131)</b>	<b>15,363,516</b>	<b>1,708,098,130</b>



Ver notas a los estados financieros

**INVERSIONES AGRICOLAS TARES S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**  
**METODO INDIRECTO**  
**CUADRO No. 1**

**FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES**

Efectivo recibido de clientes	S/. 7,123,625,485
Otros ingresos	5,017,300
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(6,781,962,268)</u>
<b>Efectivo neto provisto de operaciones</b>	<b><u>346,680,517</u></b>

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION**

Compra de activos fijos	<u>(373,864,215)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión</b>	<b><u>(373,864,215)</u></b>

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Incremento de pasivo accionistas	81,484,019
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>S/. <u>81,484,019</u></b>

**Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo** S/. **54,300,321**

**Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año** 8,644,716

**Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año** S/. **62,945,037**



Ver notas a los estados financieros

**INVERSIONES AGRICOLAS TARES S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**  
**METODO INDIRECTO**  
**CUADRO No. 2**

Utilidad Neta S/. 9,393,828

**Ajustes para conciliar la utilidad  
con el efectivo neto provisto por  
de operaciones:**

Depreciación S/. 428,881,045

**Cambio en activos y pasivos**

Aumento de las cuentas por cobrar (96,840,781)

Disminución de los inventarios 1,157,005

Aumento en gastos acumulados 4,089,420

**Ajustes totales** S/. 337,286,689

**Caja neta provista de operaciones** 346,680,517



Ver nota a los estados financieros

**INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**

**1.- SUMARIO DE POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS:**

**Inversiones Agrícolas Tares S.A.-** (la compañía) fuè constituida el 12 de julio de 1977 en la ciudad de Guayaquil. Su actividad es la de realizar toda clase de actividades agropecuarias y forestales, y la preparaciòn y adecuaciòn de terrenos cercanos a esteros y rìos para la siembra, explotaciòn y venta de mariscos.

**PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS.-** La compañía mantiene sus registros contables en sucres (S/.) de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañias del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparaciòn de los estados financieros.

**SISTEMA DE CORRECCION MONETARIA.-** De acuerdo con el Decreto Ejecutivo No. 2411 de diciembre de 1994, con el propòsito de registrar los efectos de la inflaciòn, la Compañia reexpresò las cuentas no monetarias del balance al 31 de diciembre, en base a la variaciòn porcentual del índice nacional de precios al consumidor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) que para 1996 fuè del 26,16%.

Las cuentas revalorizadas son las siguientes:

- Inventarios
- Propiedades, maquinarias y equipos
- Patrimonio de accionistas, excepto reexpresiòn monetaria.

El resultado neto de la revalorizaciòn fuè registrado en la cuenta Reexpresiòn Monetaria. Esta cuenta, se presenta en el patrimonio de los accionistas.

**Los Inventarios.-** Se presentan al costo de producciòn o compra màs las revalorizaciones por la aplicaciòn del sistema de correcciòn monetaria. Son valuados en base al costo promedio.

El costo revalorizado no excede al valor de mercado.

**INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**  
(Continuaciòn)

**1.- SUMARIO DE POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS:**

**Las Propiedades, maquinarias y equipos.-** Estàn contabilizados al costo, mäs aumentos derivados de la revalorizaciòn y correcciòn monetaria de activos, en base al índice de devaluaciòn anual, hasta 1990. A partir de 1991 el ajuste de lo realizò en base del índice de inflaciòn, de acuerdo a las normas establecidas en el reglamento de correcciòn monetaria. El costo y las revalorizaciones son depreciados de acuerdo con el mètodo de linea recta, tomando como base la vida ùtil estimada de los activos relacionados.

Los gastos menores de mantenimiento y reparaciòn se cargan a los resultados en el aõo en que se produce el gasto, excepto cuando se determina que representa adiciones y mejoras de importancia en cuyo caso se han activado.

Los aõos de vida ùtil estimada de las propiedades, maquinarias y equipos son como sigue:

<b>Activos</b>	<b>Aõos</b>
Edificios	20
Maquinarias , equipo e instalaciòn	10
Vehiculos	5
Muebles y enseres	10

**Reserva por Revalorizacion del Patrimonio.-** Registra el efecto de la aplicaciòn del sistema de correcciòn monetaria sobre las cuentas del patrimonio de los accionistas, excepto los efectos de la correcciòn monetaria de las utilidades retenidas. El saldo de esta cuenta està sujeta a revalorizaciòn y no puede distribuirse como utilidad pero puede ser capitalizado libre de impuesto a la renta.

**INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**  
**(Continuación)**

**1.- SUMARIO DE POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS:**

**Reexpresión Monetaria.-** Registra los efectos de la aplicación del sistema de corrección monetaria sobre las cuentas de activos y pasivos no monetarios y del patrimonio de los accionistas. El saldo acreedor en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas, puede ser total o parcialmente capitalizado, sujeto a la tarifa única de impuesto del 20%.

En 1996, las diferencias en cambio originadas por la realización de activos y cancelación de pasivos son registradas en los resultados del periodo y aquellos provenientes del ajuste de los activos y pasivos aplicando el tipo de cambio de cierre a la fecha del balance fueron registradas en los resultados del periodo en que se devengaron.

**Participación de los trabajadores.-** De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia antes de la deducción de impuesto a la renta para ser repartido entre sus trabajadores.

**Impuesto a la renta.-** La provisión para el impuesto a la renta fue calculada aplicando la tasa del 25% sobre la base imponible de la Compañía. Este impuesto se registra como un cargo en los resultados del ejercicio económico en que se devenga.

**Utilidades retenidas.-** Las utilidades retenidas al inicio del periodo fueron revalorizados mediante la aplicación del sistema de corrección monetaria.

**INVERSIONES AGRICOLAS TARES S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**

**2.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Anticipos a proveedores	175,050,935
Empleados	13,107,000
	<b>S/. 188,157,935</b>

Los anticipos a proveedores se rebajan, al momento que los proveedores liquidan su producción del banano.

**3.- INVENTARIOS**

Suministros de agricultura	S/. 16,763,294
Suministros de empaque	12,127,846
	<b>S/. 28,891,140</b>

**4.- PROPIEDADES MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

**Al costo de adquisición**

Terrenos	232,273,041
Plantaciones	49,508,439
Edificios e instalaciones	277,767,466
Maquinarias y equipos	593,903,588
Vehiculos	459,272,317
Muebles y enseres	47,139,289
Equipo de radio	25,007,650
Semovientes	8,920,560
Mejoras a terrenos	14,857,732
	<b>1,708,650,082</b>
Menos Depreciación acumulada	(571,446,845)
Total al costo, neto	<b>S/. 1,137,203,237</b>

**INVERSIONES AGRICOLAS TARES S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

Continuación

**4.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

**Revalorización de activos fijos**

Terrenos	659,768,629
Plantaciones	253,074,195
Edificios e instalaciones	S/. 445,805,131
Maquinarias y equipos	3,058,066,309
Vehiculos	367,095,571
Muebles y enseres	106,102,218
Equipo de radio	54,386,836
Semovientes	1,406,762
Mejoras a terrenos	116,937,683
	<u>5,062,643,334</u>
Menos depreciación acumulada	<u>(2,742,647,699)</u>
revalorizaciones, neto	S/. <u>2,319,995,635</u>
	S/. <u><u>3,457,198,872</u></u>

Los movimientos de las cuentas del activo fijo, por el año 1996, son como sigue:

**Costo original**

Saldo inicial	1,334,785,867
Adquisiciones	373,864,215
Saldo final	S/. <u>1,708,650,082</u>

**Depreciaciones acumuladas al costo**

Saldo inicial	429,549,930
Gasto del año	141,896,915
Saldo final	S/. <u>571,446,845</u>

**Revalorización de activos fijos:**

Saldo inicial	3,729,388,432
Revalorización, 1996	1,333,254,902
Saldo final	S/. <u>5,062,643,334</u>

**INVERSIONES AGRICOLAS TARES S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

Continuaciòn

**4.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

**Depreciaciones acumuladas por revalorizaciòn**

Saldo inicial	1,802,047,361
Gasto del año	286,984,119
Revalorizaciòn, 1996	653,616,219
Saldo final	S/. <u>2,742,647,699</u>

El efecto neto resultante del ajuste por correcciòn monetaria se registra en la cuenta Reexpresiòn Monetaria. El incremento del Patrimonio por la Reexpresiòn Monetaria de los activos fijos ascienden a S/. 679'638.683 en el año 1996.

**5.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

Cuentas por pagar	364,831,830
Impuestos por pagar	650,234
	S/. <u>365,482,064</u>

**6.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Beneficios Sociales	36,864,021
Participaciòn de los trabajadores	2,210,312
Impuesto a la renta	3,131,276
	S/. <u>42,205,609</u>

**7.- ACCIONISTAS**

**2,774,594,628**

Cuentas por pagar accionistas, representan prèstamos para capital de operaciòn, que no devengan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

**INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**  
**(Continuación)**

**1.- SUMARIO DE POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS:**

**8.- CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 1996 está dividido en 10.000 acciones ordinarias y nominativas de S/. 1.000 cada una.

**9.- TIPO DE CAMBIO**

El tipo de cambio libre de mercado vigente al 31 de diciembre de 1996, utilizado para registrar activos y pasivos en moneda extranjera fue de S/. 3.634, para cada dólar.

**10.- SITUACION FISCAL**

La Compañía ha sido fiscalizada por la administración tributaria hasta el año 1995.

**11.- EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de este informe, no existen eventos o situaciones que deben ser relevados y que afecten significativamente a las cifras presentadas en los estados financieros auditados.