

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

46

Informe de Auditoria al 31 de diciembre del 2001

SUPERINTENDENCIA DE COMPANIAS
SECRETARIA GENERAL

RECIBIDO
Fecha: 02 SEI 2002
Dada en Dora, Dora

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2001

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses

Econ. Washington Aguirre Garcia

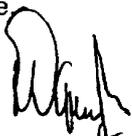
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

1. He examinado el balance general adjunto de **INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.**, al 31 de diciembre del 2001, 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.
2. 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.
3. Como se indica en la nota 2, 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 las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. En mi opinión 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 del 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente



Econ. Washington Aguirre Garcia
SC-RNAE 128; CPA 20613

Guayaquil, mayo 30 del 2002

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2001</u>	<u>2000</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		50,945.26	171,316.08
Inversiones		4,962.70	-
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	157,102.95	5,768.30
Inventarios	(Nota 4)	7,069.95	10,274.70
Total activos corrientes		<u>220,080.86</u>	<u>187,359.08</u>
ACCIONES			
ACCIONES		46,706.81	-
CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS	(Nota 5)	591,174.53	324,670.45
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 6)	1,392,497.60	1,305,387.54
ACTIVOS DIFERIDOS	(Nota 7)	22,959.20	15,290.56
TOTAL DEL ACTIVO		<u>2,273,419.00</u>	<u>1,832,707.63</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Documentos y cuentas por pagar	(Nota 8)	498,526.05	330,721.25
Gastos acumulados por pagar	(Nota 9)	105,841.97	93,317.34
Total de pasivos corrientes		<u>604,368.02</u>	<u>424,038.59</u>
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	(Nota 10)	381,501.11	176,123.03
TOTAL DEL PASIVO		<u>985,869.13</u>	<u>600,161.62</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	(Nota 11)	800.00	400.00
Reserva Legal		15,455.93	15,455.93
Reserva de capital	(Nota 12)	1,057,020.89	1,057,020.89
Utilidad (Pérdida) de ejercicios anteriores		156,664.25	12,918.64
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		57,608.80	146,750.55
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,287,549.87</u>	<u>1,232,546.01</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>2,273,419.00</u>	<u>1,832,707.63</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
VENTAS NETAS:	3,858,656.69	3,183,706.58
COSTOS Y GASTOS:		
Costo de Venta	-3,455,575.98	-2,639,049.53
Gastos de Administración y Ventas	-258,840.65	-172,061.34
Depreciación y Amortización	37,772.59	-116,373.03
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>-3,752,189.22</u>	<u>-2,927,483.90</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>106,467.47</u>	<u>256,222.68</u>
OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS	-10,647.76	3,186.38
R.E.I	-	-28,347.97
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	<u>95,819.71</u>	<u>231,061.09</u>
15% Trabajadores	-14,372.96	-34,659.16
Impuesto a la Renta	-23,837.95	-49,651.38
UTILIDAD NETA	<u>57,608.80</u>	<u>146,750.55</u>

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva por Rev.del Patrim.	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2000	400.00	15,455.93	273,662.37		7,315.08	296,833.38
Ajuste NEC17			783,358.52		5,603.56	788,962.08
Utilidad del Ejercicio 2000					146,750.55	146,750.55
Transferencia			-1,057,020.89	1,057,020.89		-0-
Saldo al 31 de diciembre del 2000	400.00	15,455.93	-0-	1,057,020.89	159,669.19	1,232,546.01
Aumento de capital	400.00					400.00
Otros					-3,004.94	-3,004.94
Utilidad del ejercicio 2001					57,608.80	57,608.80
Saldo al 31 de diciembre del 2001	800.00	15,455.93	-0-	1,057,020.89	214,273.05	1,287,549.87

S

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad	57,608.80	146,750.55
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	37,772.59	116,373.03
Resultado por Exposición a la Inflación	-	28,347.97
Otros ajustes	-3,004.94	-
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por Cobrar	-151,334.65	-4,094.89
Inventarios	3,204.75	-9,145.88
Activos diferidos	-7,668.64	-15,288.36
Cuentas por pagar	167,804.80	200,225.06
Gastos acumulados por pagar	12,524.63	87,161.69
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>116,907.34</u>	<u>550,329.17</u>
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Propiedades, plantas y equipos	-124,882.65	-250,945.84
Acciones	-4,962.70	-
Inversiones Temporales	-46,706.81	-
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>-176,552.16</u>	<u>-250,945.84</u>
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Cuentas por cobrar partes vinculadas	-229,974.02	-231,889.15
Cuentas por pagar accionistas	168,848.02	96,083.46
Aumento de capital	400.00	-
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	<u>-60,726.00</u>	<u>-135,805.69</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	-120,370.82	163,577.64
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	171,316.08	7,738.44
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>50,945.26</u>	<u>171,316.08</u>

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

1. OPERACIONES

En la ciudad de Guayaquil a los doce días del mes de julio de 1977, fue constituida la Compañía **INVERSIONES AGRÍCOLAS TARES S. A.**

Su actividad es la de realizar toda clase de actividades agropecuarias y forestales y la preparación y adecuación de terrenos cercanos a esteros y ríos para la siembra, explotación y venta de mariscos.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad y están basados en el costo histórico de acuerdo con la norma de ajuste y conversión a dólares estadounidenses descritas en la NEC 17.

Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior. Por este motivo, la compañía cuenta con y 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 convertidas y ajustadas a dólares estadounidenses mediante las pautas e índices aplicadas en la NEC 17. Dicha norma establece los siguientes procedimientos de ajustes:

- ✧ Ajustes 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 un índice especial de corrección de brecha entre la inflación y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense acumulado 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.
- ✧ Reducción del valor de los activos no monetarios, determinados mediante los procedimientos arriba indicados, a los valores de mercado o recuperación en el caso de ser estos inferiores.

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(continuación)

- ✧ Conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados en la forma arriba indicada de las demás cuentas del activo, pasivo y patrimonio y resulta del periodo terminado en dicha fecha a una tasa de cambio de S/. 25.000 por U.S. \$ 1, establecidos oficialmente.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados en los párrafos anteriores son cargados a la cuenta reexpresión monetaria del patrimonio cuando estos 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 3 meses del año 2000.

Para fines de conversión a dólares, los cargos en sucres a los resultados del periodo comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000 originados en el costo de los bienes en existencia al cierre del ejercicio anterior vendidos o dados de baja durante el periodo, y la amortización o depreciación de otros activos también en existencia al 31 de diciembre de 1999 se basa en el valor histórico o reexpresado que dichos activos tenía al cierre del ejercicio anterior, de acuerdo con la normas contables que eligieron a dicha fecha.

c) Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de Computación	20%
Edificios	5%

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(continuación)

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Bandecua S.A.	81,348.70	1,912.91
Frutera Jambeli	37,868.80	-
Jorcorp	916.80	-
Ecuacocoa	9,107.18	-
CIPPAL	60.88	-
DILPENSA	17,744.70	-
Varios	7,421.33	-
Empleados y Trabajadores	2,109.56	2,684.38
Anticipo a empleados	525.00	1,171.01
Total	157,102.95	5,768.30

4. INVENTARIOS

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Materiales y suministros agricola	3,635.51	3,810.50
Materiales y suministros de empackado	1,694.22	2,832.94
Materiales y suministros de maquinaria y equipo	1,587.36	2,257.58
Materiales y suministros de materiales y suministros	152.86	1,373.68
Total	7,069.95	10,274.70

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(continuación)

5. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Exportadora Quirola Cia Ltda	253,561.28	263,789.62
Exportadora Machala Cia Ltda	87,455.85	50,518.50
Palmieri	1,730.33	1,730.33
Esteban Quirola	-	2,232.00
Copalisa S.A.	-	6,000.00
Puna	14,969.05	400.00
Laboratorios Quirola	7,000.00	-
Agricola Quirola Quirola	51,587.62	-
Jesmar Quirola	6,710.27	-
ICCSA S.A.	145,458.22	-
Teresopolis S.A.	1,128.10	-
Balanquir	5,745.59	-
Emagrinsa S.A.	4,500.00	-
Labores Aereas	11,328.22	-
Total	591,174.53	324,670.45

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Activos Fijos depreciables:		
Terrenos	247,215.12	236,552.52
Mejoras a Terrenos	481,252.78	469,220.58
Edificios e instalaciones	423,552.45	345,051.46
Maquinaria y Equipos	516,902.57	512,432.49
Granja	31,893.32	41,990.46
Edificio en construcción	38.00	38.00
Muebles y enseres	52,917.65	51,517.65
Equipos de computación	39,099.95	22,420.55
Equipo de radio	26,179.69	26,179.69
Vehiculos	205,313.74	194,312.74
Total Activo Fijo Costos	2,024,365.27	1,899,716.14
Menos: Depreciación	-631,867.67	-594,328.60
Total Activos Fijos	1,392,497.60	1,305,387.54

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(continuación)

7. ACTIVOS DIFERIDOS

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Pagos anticipados	21,351.20	13,704.61
Seguros	1,456.25	1,434.20
Gastos diferidos	151.75	151.75
Total	22,959.20	15,290.56

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sobregiros Bancarios	53,274.21	57,130.73
Angiosa (Cia Relacionada)	1,398.14	-
Proveedores	439,121.01	269,683.81
Varios	4,732.69	3,906.71
Total	498,526.05	330,721.25

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Beneficios sociales por pagar	54,445.23	38,567.20
Retenciones por pagar	6,138.50	1,706.02
Impuestos por pagar	45,258.24	53,044.12
Total	105,841.97	93,317.34

10. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Dr. Esteban Quirola	381,501.11	176,123.03
Total	381,501.11	176,123.03

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(continuación)

11. CAPITAL SOCIAL

Su capital esta constituido por 20.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de \$.0.04 cada una.

12. RESERVA DE CAPITAL

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben cargarse inicialmente a la cuenta Reserva por revaloración del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta reserva de capital

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.