

Inversiones Agricolas Tares S.A.

**Informe de Auditoría Externa
Por el año terminado al
31 de diciembre de 2002**

034

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

Fecha: 30-SET-2003

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2002

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

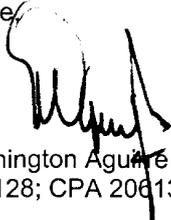
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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 2002, 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 2002, 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 6 del 2003

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo	29,216.86	50,945.26
Inversiones	4,962.70	4,962.70
Cuentas por Cobrar	(Nota 3) 214,259.97	157,102.95
Inventarios	(Nota 4) 13,246.33	7,069.95
Total activos corrientes	261,685.86	220,080.86
ACCIONES	52,090.00	46,706.81
CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS	(Nota 5) 617,349.29	591,174.53
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 6) 1,582,640.97	1,392,497.60
ACTIVOS DIFERIDOS	(Nota 7) 43,051.12	22,959.20
TOTAL DEL ACTIVO	<u>2,556,817.24</u>	<u>2,273,419.00</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES		
Documentos y cuentas por pagar	(Nota 8) 551,557.92	498,526.05
Gastos acumulados por pagar	(Nota 9) 130,756.43	105,841.97
Total de pasivos corrientes	682,314.35	604,368.02
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	(Nota 10) 456,117.89	381,501.11
TOTAL DEL PASIVO	<u>1,138,432.24</u>	<u>985,869.13</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	(Nota 11) 800.00	800.00
Reservas	229,728.98	15,455.93
Reserva de capital	(Nota 12) 1,057,020.89	1,057,020.89
Utilidad (Pérdida) de ejercicios anteriores	-	156,664.25
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	130,835.13	57,608.80
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1,418,385.00</u>	<u>1,287,549.87</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>2,556,817.24</u>	<u>2,273,419.00</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 2002

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
VENTAS NETAS:	5,098,559.93	3,858,656.69
COSTOS Y GASTOS:		
Costo de Venta	-4,318,328.59	-3,455,575.98
Gastos de Administración y Ventas	-539,888.23	-258,840.65
Depreciación y Amortización	-40,230.13	37,772.59
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>-4,898,446.95</u>	<u>-3,752,189.22</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>200,112.98</u>	<u>106,467.47</u>
OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS	<u>24,205.96</u>	<u>-10,647.76</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	<u>224,318.94</u>	<u>95,819.71</u>
15% Trabajadores	-33,647.84	-14,372.96
Impuesto a la Renta	-59,835.97	-23,837.95
UTILIDAD NETA	<u>130,835.13</u>	<u>57,608.80</u>

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Reservas	Reserva por Rev.del Patrim.	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
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
Apropiación		214,273.05			-214,273.05	-0-
Utilidad del Ejercicio 2002					130,835.13	130,835.13
Saldo al 31 de diciembre del 2002	800.00	229,728.98	-0-	1,057,020.89	130,835.13	1,418,385.00

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad	130,835.13	57,608.80
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	40,230.13	37,772.59
Otros ajustes	-	-3,004.94
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por Cobrar	-57,157.02	-151,334.65
Inventarios	-6,176.38	3,204.75
Activos diferidos	-20,091.92	-7,668.64
Cuentas por pagar	53,031.87	167,804.80
Gastos acumulados por pagar	24,914.46	12,524.63
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	165,586.27	116,907.34
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Propiedades, plantas y equipos	-230,373.50	-124,882.65
Acciones	-5,383.19	-4,962.70
Inversiones Temporales	-	-46,706.81
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-235,756.69	-176,552.16
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Cuentas por cobrar partes vinculadas	-26,174.76	-229,974.02
Cuentas por pagar accionistas	74,616.78	168,848.02
Aumento de capital	-	400.00
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	48,442.02	-60,726.00
Efectivo y equivalentes de efectivo	-21,728.40	-120,370.82
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	50,945.26	171,316.08
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	29,216.86	50,945.26

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

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. 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) Inventarios

Se registran bajo el sistema de costo histórico, según lo establecido la NEC 11

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 2002

(continuación)

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Bandecua S.A.	96,846.84	81,348.70
Frutera Jambeli	575.20	37,868.80
Jorcorp	30,731.84	916.80
Ecuacocoa	-	9,107.18
CIPPAL	855.97	60.88
DILPENSA	-	17,744.70
Adriafruit	10,505.60	-
Presmi S.A.	8,714.66	-
Tecniagro	7,158.50	-
Lizzard S.A.	5,933.07	-
Contratistas	250.00	-
Varios	49,459.49	7,421.33
Empleados y Trabajadores	3,228.80	2,109.56
Anticipo a empleados	-	525.00
Total	<u>214,259.97</u>	<u>157,102.95</u>

4. INVENTARIOS

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Materiales y suministros agrícola	7,075.08	3,635.51
Materiales y suministros de empackado	4,468.71	1,694.22
Materiales y suministros de maquinaria y equipo	1,702.54	1,587.36
Materiales y suministros de materiales y suministros	-	152.86
Total	<u>13,246.33</u>	<u>7,069.95</u>

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(continuación)

5. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Exportadora Quirola Cia Ltda.	244,183.68	253,561.28
Exportadora Machala Cia Ltda.	136,307.17	87,455.85
Palmieri	1,730.33	1,730.33
Copalisa S.A.	16,044.60	-
Puna	-	14,969.05
Laboratorios Quirola	15,763.86	7,000.00
Agricola Quirola Quirola	1,105.92	51,587.62
Jesmar Quirola	11,334.38	6,710.27
ICCSA S.A.	152,734.57	145,458.22
Angiosa S.A.	12,441.86	-
Redetel S.A.	2,949.91	-
Teresopolis S.A.	-	1,128.10
Balanquir	6,745.59	5,745.59
Emagrinsa S.A.	4,500.00	4,500.00
Labores Aereas	11,507.42	11,328.22
Total	<u>617,349.29</u>	<u>591,174.53</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Activos Fijos depreciables:		
Terrenos	277,612.02	247,215.12
Mejoras a Terrenos	599,982.81	481,252.78
Edificios e instalaciones	427,737.74	423,552.45
Maquinaria y Equipos	547,184.01	516,902.57
Granja	35,073.32	31,893.32
Edificio en construcción	-	38.00
Muebles y enseres	57,478.59	52,917.65
Equipos de computación	58,695.41	39,099.95
Equipo de radio	27,850.73	26,179.69
Vehículos	228,613.74	205,313.74
Total Activo Fijo Costos	2,260,228.37	2,024,365.27
Menos: Depreciación	-677,587.40	-631,867.67
Total Activos Fijos	<u>1,582,640.97</u>	<u>1,392,497.60</u>

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(continuación)

7. ACTIVOS DIFERIDOS

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Pagos anticipados	30,958.56	21,351.20
Seguros	2,323.57	1,456.25
Gastos diferidos	3,231.52	151.75
Otros	6,537.47	-
Total	<u>43,051.12</u>	<u>22,959.20</u>

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sobregiros Bancarios	1,518.35	53,274.21
Angiosa (Cia Relacionada)	-	1,398.14
Proveedores	544,110.93	439,121.01
Varios	5,928.64	4,732.69
Total	<u>551,557.92</u>	<u>498,526.05</u>

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Beneficios sociales por pagar	107,742.68	54,445.23
Retenciones por pagar	6,309.06	6,138.50
Impuestos por pagar	16,704.69	45,258.24
Total	<u>130,756.43</u>	<u>105,841.97</u>

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(continuación)

10. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Dr. Esteban Quirola	455,456.07	381,501.11
Teresópolis S.A.	661.82	-
Total	<u>456,117.89</u>	<u>381,501.11</u>

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 2002 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.