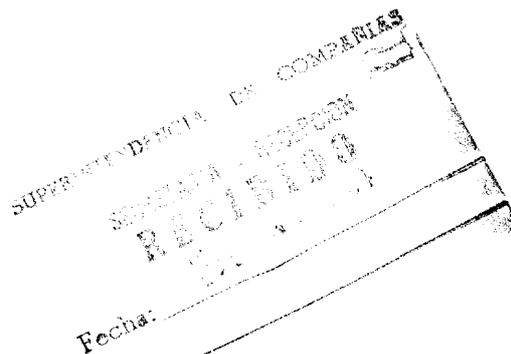


# **Inversiones Agrícolas Tares S.A.**

**Informe de Auditoría Externa  
Por el año terminado al  
31 de diciembre de 2003**



**Econ. Washington Aguirre García**

SC-RNAE 128; CPA 20613



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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

## **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 2003, 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 planee 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 2003, 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

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS  
SECRETARÍA - RECEPCION  
RECIBIDO

Fecha: 05 MAY 2004

Guayaquil, abril 30 de 2004

# INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

## BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2003</u>	<u>2002</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo		29,620.85	29,216.86
Inversiones		4,962.70	4,962.70
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	154,885.22	214,259.97
Inventarios	(Nota 4)	25,147.66	13,246.33
Otros Activos	(Nota 5)	23,759.65	-
Total activos corrientes		<u>238,376.08</u>	<u>261,685.86</u>
ACCIONES		57,297.00	52,090.00
CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS	(Nota 6)	665,348.29	617,349.29
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 7)	1,691,930.48	1,582,640.97
ACTIVOS DIFERIDOS	(Nota 8)	95,425.12	43,051.12
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b><u>2,748,376.97</u></b>	<b><u>2,556,817.24</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Documentos y cuentas por pagar	(Nota 9)	617,598.67	551,557.92
Gastos acumulados por pagar	(Nota 10)	63,269.25	130,756.43
Total de pasivos corrientes		<u>680,867.92</u>	<u>682,314.35</u>
CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS	(Nota 11)	786,114.34	456,117.89
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b><u>1,466,982.26</u></b>	<b><u>1,138,432.24</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	(Nota 12)	400.00	800.00
Aporte para futura capitalización		400.00	-
Reservas		229,728.98	229,728.98
Reserva de capital	(Nota 13)	1,057,020.89	1,057,020.89
Utilidad (Pérdida) de ejercicios anteriores		130,835.13	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		-136,990.29	130,835.13
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>1,281,394.71</u></b>	<b><u>1,418,385.00</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>2,748,376.97</u></b>	<b><u>2,556,817.24</u></b>

OK

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

# INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

## ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<b>VENTAS NETAS:</b>	4,854,333.14	5,098,559.93
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>		
Costo de Venta	-4,399,173.76	-4,318,328.59
Gastos de Administración y Ventas	-525,016.17	-539,888.23
Depreciación y Amortización	-62,590.07	-40,230.13
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<u>-4,986,780.00</u>	<u>-4,898,446.95</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL</b>	<u>-132,446.86</u>	<u>200,112.98</u>
<b>OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS</b>	<u>-4,543.43</u>	<u>24,205.96</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<u>-136,990.29</u>	<u>224,318.94</u>
15% Trabajadores	-	-33,647.84
Impuesto a la Renta	-	-59,835.97
<b>UTILIDAD PERDIDA NETA</b>	<u>-136,990.29</u>	<u>130,835.13</u>

# INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

## ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Aumento De Capital	Reservas	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2000	400.00	-0-	15,455.93	1,057,020.89	159,669.19	1,232,546.01
Aumento de capital en tramite	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	-0-	15,455.93	1,057,020.89	214,273.05	1,287,549.87
Apropiación			214,273.05		-214,273.05	-0-
Utilidad del Ejercicio					130,835.13	130,835.13
Saldo al 31 de diciembre del 2002	800.00	-0-	229,728.98	1,057,020.89	130,835.13	1,418,385.00
Aumento de capital no registrado	-400.00	400.00				-0-
Pérdida de ejercicio 2003					-136,990.29	-136,990.29
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2003</b>	<b>400.00</b>	<b>400.00</b>	<b>229,728.98</b>	<b>1,057,020.89</b>	<b>-6,155.16</b>	<b>1,281,394.71</b>

# INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<b><u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u></b>		
Utilidad (Pérdida)	-136,990.29	130,835.13
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Depreciaciones y Amortizaciones	62,590.07	40,230.13
<b><u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u></b>		
Cuentas por Cobrar	59,374.75	-57,157.02
Inventarios	-11,901.33	-6,176.38
Activos diferidos	-58,518.99	-20,091.92
Otros Activos	-23,759.65	-
Cuentas por pagar	66,040.75	53,031.87
Gastos acumulados por pagar	-67,487.18	24,914.46
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>-110,651.87</b>	<b>165,586.27</b>
<b><u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u></b>		
Propiedades, plantas y equipos	-165,734.59	-230,373.50
Acciones	-5,207.00	-5,383.19
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b>-170,941.59</b>	<b>-235,756.69</b>
<b><u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u></b>		
Cuentas por cobrar partes vinculadas	-47,999.00	-26,174.76
Cuentas por pagar partes vinculadas	329,996.45	74,616.78
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>281,997.45</b>	<b>48,442.02</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	403.99	-21,728.40
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	29,216.86	50,945.26
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>29,620.85</b>	<b>29,216.86</b>

# INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

### 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	33%
Edificios	5%

#### d) Derechos de Autor

La compañía cumple con las disposiciones establecidas, cumpliendo con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

# INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(continuación)

### 3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Liquidaciones de Frutas	106,487.58	161,321.68
Contratistas	4,724.00	250.00
Varios Deudores	39,961.14	49,459.49
Prestamos Empleados y Trabajadores	1,355.00	3,228.80
Anticipo a empleados	2,357.50	-
<b>Total</b>	<b>154,885.22</b>	<b>214,259.97</b>

### 4. INVENTARIOS

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Materiales y suministros agrícola	12,593.29	7,075.08
Materiales y suministros de empackado	6,502.09	4,468.71
Materiales y suministros de maquinaria y equipo	5,981.83	1,702.54
Materiales y suministros de materiales y suministros	70.45	-
<b>Total</b>	<b>25,147.66</b>	<b>13,246.33</b>

### 5. OTROS ACTIVOS

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Cartones y Materiales	23,759.65	-
<b>Total</b>	<b>23,759.65</b>	<b>-</b>

# INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(continuación)

### 6. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Exportadora Quirola Cia Ltda.	244,183.68	244,183.68
Exportadora Machala Cia Ltda.	118,461.21	136,307.17
Palmieri S.A.	1,730.33	1,730.33
Copalisa S.A.	16,346.00	16,044.60
Quirola Estuardo Esteban	10,000.00	-
Laboratorios Quirola S.A.	1,400.00	15,763.86
Agrícola Quirola Quirola Cia Ltda.	6,393.79	1,105.92
Jesmar Quirola S.A.	20,127.24	11,334.38
Industrias y Cultivos el Camaron S.A. ICCSA	152,734.57	152,734.57
Ansiosa S.A.	12,441.86	12,441.86
Redetel S.A.	3,648.29	2,949.91
Quirola Esteban Dr	47,009.66	-
Teresópolis S.A.	8,000.00	-
Balanquir	6,745.59	6,745.59
Emagrinsa S.A.	4,500.00	4,500.00
Grupquir S.A.	40.95	-
Labores Aereas S.A.	11,585.12	11,507.42
<b>Total</b>	<b>665,348.29</b>	<b>617,349.29</b>

### 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<b>Activos Fijos depreciables:</b>		
Terrenos	334,080.13	277,612.02
Mejoras a Terrenos	680,221.37	599,982.81
Edificios e instalaciones	436,291.59	427,737.74
Maquinaria y Equipos	544,475.90	547,184.01
Sigue:		

# INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(continuación)

Continuación:

Granja	35,073.32	35,073.32
Muebles y enseres	57,867.53	57,478.59
Equipos de computación	77,593.53	58,695.41
Equipo de radio	32,458.36	27,850.73
Vehículos	227,901.23	228,613.74
Total Activo Fijo Costos	2,425,962.96	2,260,228.37
Menos: Depreciación	-734,032.48	-677,587.40
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>1,691,930.48</b>	<b>1,582,640.97</b>

### 8. ACTIVOS DIFERIDOS

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Pagos anticipados	72,852.78	30,958.56
Seguros	2,822.04	2,323.57
Gastos diferidos	17,846.41	3,231.52
Otros	1,903.89	6,537.47
<b>Total</b>	<b>95,425.12</b>	<b>43,051.12</b>

### 9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sobregiros Bancarios	18,491.44	1,518.35
Proveedores	507,126.67	544,110.93
Varios	91,980.56	5,928.64
<b>Total</b>	<b>617,598.67</b>	<b>551,557.92</b>

# INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(continuación)

### 10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Beneficios sociales por pagar	37,765.79	107,742.68
Retenciones por pagar	11,419.18	6,309.06
Contribuciones e Impuestos por pagar	14,084.28	16,704.69
<b>Total</b>	<b>63,269.25</b>	<b>130,756..43</b>

### 11. CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Dr. Esteban Quirola	773,839.08	455,456.07
Teresópolis S.A.	661.82	661.82
Agrícola Quirola Quirola Cia Ltda..	1,323.79	-
Plastiquir S.A.	6,114.82	-
Labores Aereas Cia Ltda.	4,174.83	-
<b>Total</b>	<b>786,114.34</b>	<b>456,117.89</b>

### 12. CAPITAL SOCIAL

Su capital esta constituido por 10.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de \$.0.04 cada una.

### 13. 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

### 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2003 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.