

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S. A.

**Informe de Auditoría Externa
Por el año terminado al
31 de diciembre de 2005**

9109



Econ. Washington Aguirre García
C.R.N.A.E. 128; C.P.A. 90615

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2005

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 2005, 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, excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, 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 2005, 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 Aguirte García
SC-RNAE 128; CPA 20613



Guayaquil, abril 28 del 2006

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S. A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2005</u>	<u>2004</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		103,827.17	66.004,18
Cuentas por cobrar	(Nota 3)	518,995.66	452.990,64
Inventarios	(Nota 4)	315,863.43	37.515,29
Pagos anticipados	(Nota 5)	254,863.16	79.965,89
Otros Activos corrientes	(Nota 6)	2,680.00	7.959,96
Total activos corrientes		<u>1,196,229.42</u>	<u>644.435,96</u>
Acciones		66,133.00	57.297,00
Cuentas Por Cobrar a Partes Vinculadas	(Nota 7)	261,456.91	445.401,42
Propiedades Y Equipos	(Nota 8)	3,012,859.27	2.542.063,70
Otros Activos Diferidos		7,909.33	10.263,91
TOTAL DEL ACTIVO		<u>4,544.587.93</u>	<u>3.699.461,99</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 9)	1,665,107.29	1.026.593,82
Pasivos Acumulados por pagar	(Nota 10)	156,852.92	27.647,93
Total de pasivos corrientes		<u>1,821,960.21</u>	<u>1.054.241,75</u>
Cuenta por pagar partes vinculadas	(Nota 11)	1,997,785.26	1.569.244,04
TOTAL DEL PASIVO		<u>3,819.745.47</u>	<u>2.623.485,79</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social		800.00	400.00
Aporte para futura Capitalización		-	400.00
Reserva Legal		21,216.81	229.728,98
Reserva de capital		1.057.020.89	1.057.020,89
Reserva Facultativa		208,512.17	-
Utilidad (Pérdida) años anteriores		-207,146.67	-6.109,52
Resultado del ejercicio		-355,560.74	-205.464,15
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>724,842.46</u>	<u>1.075.976,20</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>4,544.587.93</u>	<u>3.699.461,99</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 2005

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
INGRESOS:		
Ventas Netas	5,250,909.68	4.540.262,23
Otras Rentas	32,980.85	306.015,23
TOTAL INGRESOS	<u>5,283,890.53</u>	<u>4.846.277,46</u>
COSTOS Y GASTOS:		
Costo de Venta	-4,816,407.65	-4.517.171,87
Gastos de Administración	-760,999.93	-500.633,79
Otros Gastos	-30,243.22	-33.935,95
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>-5,607,650.80</u>	<u>-5.051.741,61</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>-323,760.27</u>	<u>-205.464,15</u>
15% Trabajadores	-	-
Impuesto a la Renta pagado	-31,800.47	-
RESULTADO NETO	<u>-355,560.74</u>	<u>-205,464.15</u>



INVERSIONES AGRICOLAS TARES S. A.**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	Capital Social	Aporte para Capitalización	Reservas Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre del 2003	400.00	400.00	229.728,98	1.057.020,89	-6.155,16	1.281.394,71
Resultado del 2004					-205.464,15	-205.464,15
Ajuste					45.64	45.64
Saldos al 31 de diciembre del 2004	400.00	400.00	229.728,98	1.057.020,89	-211.573,67	1.075.976,20
Dividendos Ganados					4.427.00	4.427.00
Resultado del 2005					-355.560.74	-355.560.74
Saldos al 31 de diciembre del 2005	400.00	400.00	229.728,98	1.057.020,89	-562.707,41	724.842.46

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Resultado del ejercicio	-355,560.74	-205.464,15
Ajustes	4,427.00	45,64
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	275,080.80	193.734,01
Disminución y/o ajustes años anteriores		
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por cobrar	-66,005.02	-298.105,42
Inventarios	-278,348.14	-12.367,63
Pagos anticipados	174,897.27	-79.965,89
Activos diferidos	2,354.58	85.161,21
Otros activos	5,279.96	15.799,69
Cuentas por pagar	638,513.47	407.055,79
Gastos acumulados	129,204.99	-33.681,96
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>180,049.63</u>	<u>72.211,29</u>
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Propiedades y equipos, neto	-745,876.37	-1.043.867,23
Acciones	-8,836.00	4.962,70
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>-754,712.37</u>	<u>-1.038.904,53</u>
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Cuentas por cobrar partes vinculadas	183,944.51	219.946,87
Cuentas por pagar partes vinculadas	428,541.22	783.129,70
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	<u>612,485.73</u>	<u>1.003.076,57</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	37,822.99	36.383,33
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	66,004.18	29.620,85
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>103,827.17</u>	<u>66.004,18</u>

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

1. OPERACIONES

En la ciudad de Guayaquil el 12 de julio de 1.977 se constituyó la Compañía INVERSIONES AGRICOLAS TARES S. A.

Su objetivo principal es realizar toda clase de actividad agropecuaria y forestal, 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%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

d) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas.

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(continuación)

e) **Provisión por Impuesto a la Renta**

La provisión para impuesto a la Renta, se calcula mediante la tasa del impuesto (25%) aplicables a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigido.

f) **Participación de los Trabajadores en la Utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengan, con base a las sumas por pagar exigibles.

3. **CUENTAS POR COBRAR**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Liquidación de frutas	230,454.05	195.269,37
Contratistas	110,325.36	37.290,00
Cías relacionadas	161,616.15	218.066,27
Varios Deudores	7,574.14	-
Prestamos a empleados y trabajadores	3,909.61	2.365,00
Anticipos a Proveedores	789.72	-
Anticipo a empleados	335,00	-
Construluz	3,991.63	-
Total	518,995.66	452.990,64

4. **INVENTARIOS**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Suministros y Materiales	301,652.57	37.515,29
Herramientas y Accesorios	14,210.86	-
Total	315,863.43	37.515,29

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(continuación)

5. PAGOS ANTICIPADOS

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Seguros pagados por anticipados	2,029.10	2.181,52
Impuestos retenidos en la fuente	252,834.06	77.784,37
Total	254,863.16	79.965,89

6. OTROS ACTIVOS

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Cartones	-	6.959,96
Valores en Garantías	2,680.00	1.000,00
Total	2,680.00	7.959,96

7. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Palmieri S. A.	1.730.33	-
Quirola Estuardo Esteban	-	10.080,38
Laboratorios Quirola S. A.	1400.00	1.400,00
Agrícola Quirola Quirola Cia. Ltda..	51.634.57	462,75
Jesmar Quirola S. A.	61.833.52	59.268,52
Industrias y Cultivos el Camaron S. A. ICCSA	74.218.55	152.734,57
Ansiosa	12.339.73	13.163,86
Redetel S. A.	6.633.34	6.633,34
Teresópolis	8.319.56	8.319,56
Balanquir	6.745.59	6.745,59
Emagrinsa	4.500.00	4.500,00
Grupquir	-	6.757,55
Labores Aereas S. A.	20.468.12	20.468,12
Ind. Plástica Plastiquir	-	143.233,58
Quirola Lojas Alfonso	6.000.00	6.000,00
Mecanización Alfonquir	5.000.00	5.000,00
Mecanización Agrícola Quiroga	633.60	633,60
Total	261,456.91	445.401,42

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(continuación)

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Terrenos	316,229.15	851,812.90
Mejoras a Terrenos	-	707,517.17
Edificios	526,488.20	482,264.21
Maquinarias y Equipos	1,291,430.50	975,896.79
Ganado	35,073.32	35,073.32
Instalaciones	752,347.27	-
Muebles y enseres	38,949.88	58,121.50
Equipos de computación	82,554.09	82,554.09
Equipos de radio	-	33,051.96
Vehículos	209,030.93	243,538.22
Otros Activos	963,603.22	-
Valor al costo	<u>4,215,706.56</u>	<u>3,469,830.19</u>
Menos: depreciación acumulada	<u>-1,202,847.29</u>	<u>-927,766.49</u>
TOTAL	<u>3,012,859.07</u>	<u>2,542,063.70</u>

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2005	2,542,063.70
Adiciones netas	745,876.37
Ajustes a la depreciación	30,349.33
Depreciación del año	<u>-305,430.13</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2005	<u>3,012,859.07</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Proveedores	498,126.46	471,146.69
Acreedores varios	1,146,806.29	555,447,13
Otras cuentas por pagar	20,174.54	-
Total	<u>1,665,107.29</u>	<u>1,026,593,82</u>

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(continuación)

10. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	US\$	US\$
Beneficios Sociales	100,491.35	14.931,05
Obligaciones con el IESS	13,425.33	5.892,55
Con la Administración tributaria	42,936.24	6.824,33
Total	156,852.92	27.647,93

11. CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	US\$	US\$
Dr. Esteban Quiroga	1,838,908.25	1.263.755,76
Exportadora Quiroga	14,714.84	-
Agrícola Quirola Quirola Cia. Ltda..	-	13.321,85
Sociedad Agrícola Buena Fe.	2,831.76	-
Grupquir	17,669.89	-
Copalisa	1,113.62	6.240,17
Exportadora Machala	122,546.90	285.926,26
Total	1,997,785.26	1.569.244,04

12. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado por la compañía al 31 de diciembre del año 2005 esta dividido en 20000 acciones ordinarias y nominativas 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

INVERSIONES AGRICOLAS TARES S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(continuación)

14. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2005 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.
