

Geanel S.A.

Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre del 2009, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2008



Geanel S.A.

Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre del 2009, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2008

Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estados Financieros Auditados

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

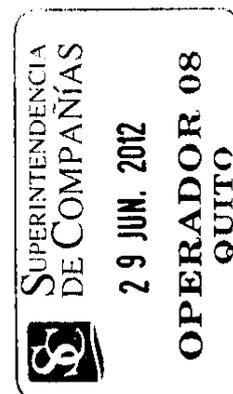
Estados de Flujos de Efectivo

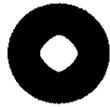
Notas a los Estados Financieros

Signos utilizados

US\$ Dólares de los Estados Unidos de América

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad





Grant Thornton

An instinct for growth™

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Accionistas de:
Geanel S.A.**

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **Geanel S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Grant Thornton Ecuador

Av. Amazonas N21-147 y Roca
Edificio Río Amazonas - Piso 7 Of. 701
Quito
T +593 2 222 1719 / 250 3839 / 252 9932
F +593 2 255 1811

Av. Fco de Orellana
Edificio World Trade Center - Piso 2
Of. 221
Guayaquil
T +593 4 263 0697
F +593 4 263 0706

www.grantthornton.ec



Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra evidencia de auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

Bases para la Opinión Adversa

Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía tiene registrado US\$800.432 correspondiente a reserva por revalorización, sobre el cual no cuenta con un avalúo, generando una sobrevaloración del patrimonio.

No hemos obtenido la documentación que sustente la existencia e integridad de las obligaciones pendiente de pago a sus accionistas por US\$257.582, por lo que no nos ha sido posible analizar efectos adicionales en los estados financieros si los hubiere.

Opinión Adversa

En nuestra opinión, debido a la importancia de los asuntos discutidos en los párrafos de Bases para la Opinión Adversa, los estados financieros no presentan razonablemente la situación financiera de **Geanel S.A.**, al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Otros asuntos

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 9 de los estados financieros que indica que la Compañía **Geanel S.A.**, incurrió en una pérdida neta de US\$1.733 durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2009. Estas condiciones, junto con la decisión del accionista detallado en la Nota 11, indican la existencia de una incertidumbre de importancia relativa que puede proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.



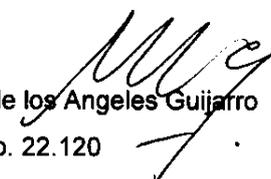
La Compañía hasta el año 2008 no estaba obligada a la presentación de estados financieros auditados.

Otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento por parte de **Geanel S.A.**, de obligaciones tributarias se emitirá por separado.

Junio, 07 del 2012

Quito, Ecuador


María de los Angeles Guijarro
CPA No. 22.120

Grant Thornton Dracj Ecuador Cio. Ltda.
RNAE No. 322

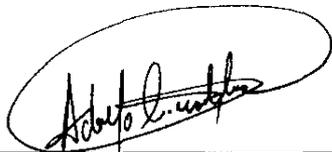


Geanel S.A.

Balances Generales

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2009,
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2008
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

| | <u>Notas</u> | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|--------------|------------------|------------------|
| Activos | | | |
| Corriente | | | |
| Inversiones en acciones | 4 | 1.060.604 | 1.060.604 |
| Cuentas por cobrar: | | | |
| Cuentas por cobrar Relacionadas | 5 | 17.047 | 13.308 |
| Impuestos anticipados | | 1.900 | 1.900 |
| Total activo corriente | | 1.079.551 | 1.075.812 |
| Total activos | | 1.079.551 | 1.075.812 |
| Pasivos y patrimonio | | | |
| Corriente | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar: | | | |
| Proveedores | 6 | 13.508 | 14.676 |
| Cuentas por pagar Relacionadas | 7 | 6.640 | |
| Total pasivo corriente | | 20.148 | 14.676 |
| No corriente | | | |
| Prestamos Accionistas | 8 | 257.582 | 257.582 |
| Total pasivo no corriente | | 257.582 | 257.582 |
| Patrimonio | | | |
| Capital social | | 800 | 800 |
| Reservas | | 827.499 | 827.499 |
| Resultados Acumulados | | (26.478) | (24.745) |
| Total patrimonio | 10 | 801.821 | 803.554 |
| Total pasivos y patrimonio | | 1.079.551 | 1.075.812 |



Sr. Adolfo Cevallos
Representante Legal



Lcda. Angélica Reyes
Contador - Registro No. 29559

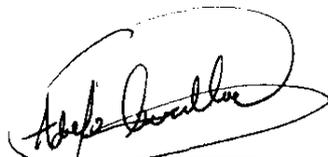
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 11 forman parte integral de los estados financieros

Geanel S.A.

Estados del Resultados

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2009,
con cifras comparativas del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2008
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

| | <u>Notas</u> | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|--------------------------|--------------|----------------|-----------------|
| Ingresos ordinarios | | | |
| Costo de Ventas | | | |
| Margen bruto | | | |
| Gastos de administración | | 1.733 | 24.745 |
| Pérdida Neta | 9 | (1.733) | (24.745) |



Sr. Adolfo Cevallos
Representante Legal



Lda. Angélica Reyes
Contador - Registro No. 29559

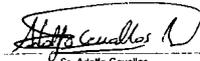
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 11 forman parte integral de los estados financieros

Geanel S.A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2009, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2008
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

| Notas | | | | | Resultados acumulados | | Total |
|---|----------------|---------------|---------------------|------------------------|-----------------------|----------------|----------|
| | Capital Social | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Reserva Revalorización | Resultados Acumulados | Resultado neto | |
| Saldos al 31 de mayo del 2008 | 800 | 232 | 2.090 | - | | | 3.122 |
| Revalorización de Activo Fijo | | | | 825.177 | | | 825.177 |
| Resultado neto | | | | | | (24.745) | (24.745) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2008 | 800 | 232 | 2.090 | 825.177 | - | (24.745) | 903.554 |
| Transferencias de resultados acumulados | | | | | (24.745) | 24.745 | - |
| Resultado neto | | | | | | (1.733) | (1.733) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2009 | 10 | 800 | 2.090 | 825.177 | (24.745) | (1.733) | 901.821 |


Sr. Adolfo Cevallos
Representante Legal


Lcda. Angélica Reyes
Contador - Registro No. 29559

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 11 forman parte integral de los estados financieros

Geanel S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

GEANEL S.A., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 29 de mayo del 2002; el plazo de duración de la compañía es cincuenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Guayaquil.

2. Operaciones

Su objeto y actividad principal consiste en la exploración agrícola en todas sus fases, al desarrollo, crianza y explotación de toda clase de ganado mayor y menor, podrá importar ganado y productos para la agricultura y ganadería, cualquier clase de maquinarias y equipos necesarios para la agricultura y ganadería. Los accionistas durante el año 2009 decidieron la liquidación de la compañía y según resolución No.09-G-IJ-0003128 emitida por la Superintendencia de Compañías de 2 de junio del 2009 se ordenó la liquidación de la Compañía **GEANEL S.A.**

3. Políticas Contables

Los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y están basados en el costo histórico.

Las políticas contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la gerencia de una empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros tal como lo requieren las NEC.

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de **GEANEL S.A.**, han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y están basados en el costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

De acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías según Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, se dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. De acuerdo al cronograma establecido para la aplicación de las NIIF dispuesto en la resolución antes mencionada, la Compañía debería aplicar las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, considerando para el efecto como período de transición el año 2011; sin embargo, debido a que sus accionistas han dispuesto la

Geanel S.A.

liquidación de la compañía tal como se describen en la nota 2, al no estar como un negocio en marcha no deberá aplicar tal normativa.

b) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de GEANEL S.A., y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

c) Consistencia de presentación

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

d) Período de tiempo

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la Compañía por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otro son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones y realizar análisis sobre los objetivos financieros, para una adecuada toma de decisiones.

e) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro a los clientes en la venta de productos, cuyo saldo están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios y se esperan recuperar en el corto plazo.

f) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen cuando el servicio ha sido prestado o el producto ha sido transferido, independientemente de su pago.

4. Inversiones en acciones

El detalle de inversiones al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

| <u>Detalle</u> | <u>2009</u> | | <u>2008</u> | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | <u>% Partic.</u> | <u>Valor</u> | <u>% Partic.</u> | <u>Valor</u> |
| Inversión Cereales del Ecuador (1) | 98,5% | 90.604 | 98,5% | 90.604 |
| Inversión Agricultura de Precisión (2) | 99,9% | 970.000 | 99,9% | 970.000 |
| Total | | 1.060.604 | | 1.060.604 |

(1) Con fecha 01 de julio del 2008, se aprueba en Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de GEANEL S.A., participar en la constitución de la Compañía CEREALES DEL ECUADOR S.C.C., aportando bienes muebles de propiedad de la misma por un valor de \$90.604.

Geanel S.A.

- (2) Con fecha 30 de julio del 2008, se aprueba en Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de GEANEL S.A., participar en la constitución de la Compañía AGRICULTURA DE PRECISIÓN S.C.C, aportando un bien inmueble de propiedad de la misma, avaluado en \$970.000.

5. Cuentas por cobrar relacionadas

El detalle de cuentas por cobrar relacionadas al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

| <u>Detalle</u> | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Cereales del Ecuador (1) | 17.047 | 13.308 |
| Total | 17.047 | 13.308 |

- (1)Corresponde a préstamos pendientes de cobro las cuales no se han establecido plazos de vencimiento, ni generan intereses.

6. Proveedores

El detalle de proveedores al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

| <u>Detalle</u> | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|----------------|---------------|---------------|
| Proveedores(1) | 13.508 | 14.676 |
| Total | 13.508 | 14.676 |

- (1)Corresponde a préstamos pendientes de pago a su relacionada Cereales del Ecuador S.C.C., las cuales no se han establecido plazos de vencimiento, ni generan intereses.

7. Cuentas por pagar relacionadas

El detalle de cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

| <u>Detalle</u> | <u>2009</u> |
|-------------------------|--------------|
| Cereales del Ecuador(1) | 2.901 |
| Bramantech(1) | 3.739 |
| Total | 6.640 |

Geanel S.A.

(1) Corresponde a préstamos pendientes por pagar las cuales no se han establecido plazos de vencimiento, ni generan intereses.

8. Préstamos accionistas

La Compañía mantiene préstamos por pagar a accionistas de los cuales no se han establecido plazos de vencimiento, ni generan intereses, que al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es US\$257.582.

9. Impuesto a la renta

a. Pérdidas fiscales amortizables

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, las pérdidas para propósitos tributarios pueden compensarse con las utilidades que se obtengan en los cinco periodos impositivos subsiguientes sin que exceda en cada ejercicio del 25% de la utilidad sujeta a impuesto a la renta. Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 las pérdidas tributarias ascienden a US\$1.733 y US\$24.745 respectivamente.

b. Contingencias

A la fecha de este informe se encuentra pendiente de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones del impuesto a la renta de los años 2007 al 2009.

10. Patrimonio de los socios

a. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el capital social de la Compañía asciende a US\$800 dividido en ochocientas acciones de un dólar cada una.

b. Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

c. Reserva Facultativa

El saldo del Capital Adicional, podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de accionistas. Esta reserva no está disponible para la distribución de dividendos ni podrá utilizarse para capital asignado no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

Geanel S.A.

d. Reserva Revaluación

Representa el efecto neto de los ajustes efectuados resultantes de la valuación a valores de mercado de ciertas partidas de propiedad, planta y equipo. El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado total o parcialmente o utilizarse para compensar pérdidas.

11. Eventos Subsecuentes

A la fecha de emisión de nuestro informe (junio 07, 2012), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.