

AGROINDUSTRIAS DAJAHU S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía **AGROINDUSTRIAS DAJAHU S. A.** fue constituida por escritura pública el 25 de mayo de 1999, como una Compañía anónima de nacionalidad ecuatoriana y domiciliada en la ciudad de Guayaquil. Mediante escritura pública del 30 de marzo del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Durán el 3 junio del 2010 se aumento el capital suscrito por USD \$ 1.700.000,00. Con fecha 26 de agosto del 2010 y mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Durán con fecha 20 de Diciembre del 2010 se procedió al aumento de capital por USD \$ 951.000,00.

Mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Durán con fecha 27 de diciembre del 2011 se procedió al aumento del capital social suscrito por USD \$ 369.000,00

Su actividad principal es la compra y venta de arroz pilado a nivel nacional.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de Presentación de los Estados Financieros.- Los estados financieros comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- La compañía considera aquellos activos financieros líquidos y depósitos, con vencimiento de 60 días o menos, como equivalentes de efectivo.

Inventarios.- Al 31 de diciembre del 2011 los inventarios están presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

Gastos Pagados por Anticipados.- Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Propiedades, Planta y Equipos.- Están registrados al costo y las adiciones son registradas a su costo de adquisición (Ver nota 7). El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función a los años de vida útil.

Los desembolsos por gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de trabajo de los activos, son capitalizados.

El costo es depreciado sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5 %
Instalaciones	10 %
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10 %
Equipos de Computación	33,33%
Vehículos	20 %

Provisión de Beneficios Sociales.- La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

Participación de Trabajadores.- La asignación del 15% de la participación de trabajadores para el ejercicio económico del 2011, es obtenida de la utilidad contable del ejercicio.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.- Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

De acuerdo con este cronograma, hasta el 31 de Diciembre del 2010, **AGROINDUSTRIAS DAJAHU S. A.** preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la compañía son preparados de acuerdo a NIIF. La compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2010.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo se descompone de los siguientes rubros:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U. S. dolares)	
Caja	115,965.30	153,788.16
Bancos	924,036.43	2,120,407.01
TOTAL	1,040,001.73	2,274,195.17

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 las cuentas por cobrar están constituidas por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U. S. dolares)	
Cientes	2,081,575.27	2,561,229.71
Inversiones Locales	0.00	2,205,014.94
Empleados	16,228.98	32,244.44
Cuentas por Cobrar Relacionadas	24,707.04	0.00
Otras Cuentas por Cobrar	287,105.69	56,625.20
Anticipo a Proveedores	189,050.08 (1)	321,718.72
Provision de Cuentas Incobrables	(118,618.39)	(128,691.07)
TOTAL	2,480,048.67	5,048,141.94

Nota: La Compañía ajusto las cuentas incobrable en el año 2011 haciendo la correspondiente provisión de ley.

(1) Corresponden a valores entregados por concepto de anticipos, los mismos que serán liquidados dentro de un plazo no mayor a 120 días.

5. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2011 se refiere a la existencia de:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U. S. dolares)	
Productos Terminados	2,178,353.10	1,804,388.82
Sacos de Arroz	255,281.13	210,856.31
Importaciones en Transito	84,640.08	0.00
Repuestos de Maquinaria	0.00	8,449.86
TOTAL	2,518,274.31	2,023,694.99

Nota.- Al 31 de diciembre del 2011 los inventarios están registrados al costo promedio y su valor no excede el precio del mercado.

6. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo se descompone de los siguientes rubros:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U. S. dolares)	
IVA Pagado	377,054.27	364,488.31
Retenciones en la Fuente	466,371.09	403,473.41
Anticipo del Impuesto a la Renta	0.00	1,063.82
Otros Pagos Anticipados	0.00	12,087.10
Retencion IVA 70%	352.80	352.80
TOTAL	843,778.16	781,465.44

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, se detallan a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dolares)	
<u>NO DEPRECIABLE</u>		
Terrenos	171,328.00	171,328.00
Construcciones en Curso	3,113,289.97	-
<u>DEPRECIABLE</u>		
Edificios	1,094,254.20	1,898,360.52
Instalación	636,952.22	636,952.22
Maquinarias y Equipos	6,011,942.41	4,362,947.57
Muebles y Enseres	39,963.01	39,963.01
Equipos de Computación	23,917.83	21,913.73
Vehículos	1,031,065.73	1,018,165.38
Otros Activos	352,005.51	335,778.04
SUBTOTAL	12,474,718.88	8,485,408.47
DEP. ACUMULADA	-4,050,233.86	-1,842,840.59
TOTAL	8,424,485.02	6,642,567.88

8. PROPIEDADES DE INVERSION

Al 31 de diciembre del 2011, estas se descomponen así:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dolares)	
Terrenos	330,000.00	1,657,881.00
Edificio	6,099,760.36	7,271,879.36
SUBTOTAL	6,429,760.36	8,929,760.36
DEP. ACUMULADA	-621,755.62	-1,952,135.00
TOTAL	5,808,004.74	6,977,625.36

9. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo se descompone así.

Representa crédito otorgado a la compañía CONTRUKIGAL S.A. por venta de activo fijo el cual está sin vencimiento, ni interés alguno.

10. PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo se descompone de los siguientes rubros:

Obligaciones Bancarias	Saldos
Banco de Machala	60,000.00
Banco Internacional	2,332,396.83
Banco Pichincha	250,000.00
Corporacion Financiera Nacional (CFN)	921,428.58
Produbanco	553,254.51
Banco Bolivariano	99,999.96
Banco Central del Ecuador	30,567.19
Intereses Bancarios	7,225.00
TOTAL PREST. BANCARIOS	4,254,872.07
Sobregiro Banco Internacional	132,654.83
TOTAL PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS	4,387,526.90

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo se descompone de los siguientes rubros:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U. S. dolares)	
Proveedores	705,019.39	2,607,092.85
Otras Cuentas por Pagar	1,053,755.50	751,412.69
Prestamos a Terceros (C/P)	0.00	726,444.83
Anticipo de Clientes	387,218.18	269,084.00
TOTAL	2,145,993.07	4,354,034.37

12. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de la cuenta se descompone así:

DETALLE	SALDOS AL 12/31/2011	SALDOS AL 12/31/2010
Decimo Tercero	2,703.72	4,775.59
Decimo Cuarto	29,177.90	27,346.30
Vacaciones	5,812.85	8,298.39
Fondo de Reserva	5,319.08	5,731.06
Aportes IESS por Pagar	7,241.36	6,961.95
Sueldos por Pagar	4,531.48	2,231.66
Otros Beneficios	6,977.60	4,036.28
15 % Participacion Empleados	180,354.81	121,738.96
Prestamos Quirografarios	2,436.84	1,795.01
TOTAL PASIVOS ACUMULADOS	244,555.64	182,915.20

13. IMPUESTO POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de la cuenta se descompone así:

DETALLE	SALDO AL 31/01/2011	SALDO AL 31/01/2010
IVA 12%	22,887.11	16,054.93
Retencion en la Fuente	23,907.63	52,312.92
Retención de IVA	7,143.33	3,657.82
Impto.Renta por Pagar	885.66	277,910.01
Impto.Renta Empleados	12.51	31.28
Retencion 1 X 1000	-0.30	-0.30
Impuesto a la Renta	313,848.33	0.00
TOTAL IMPTOS. PAGAR	368,684.27	349,966.66

14. PASIVOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo se representa de la siguiente manera:

DETALLE	SALDOS AL 31/12/2011	SALDOS AL 31/12/2010
Banco Internacional	0.00	1,988,586.17
Corporacion Financiera Nacional	3,824,918.16 (1)	5,748,158.81
Produbanco	349,471.85 (2)	4,982,526.26
Otros Pasivos a Largo Plazo	5,499,020.47 (3)	540,987.98
Banco Central del Ecuador	396,498.34 (4)	0.00
Banco Bolivariano	50,000.06 (5)	0.00
Banco del Pichincha	0.00	200,000.00
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	10,119,908.88	13,460,259.22

- (1)** Corresponde a préstamo otorgado a una tasa de interés del 9.1220% con pagos semestrales y con fecha de vencimiento del 18 de agosto del 2017.
- (2)** Se relaciona con varios préstamos otorgados con pagos mensuales y vencimientos en el año 2012 y 2014.
- (3)** Se relaciona con pasivos recibidos por ventas anticipadas de arroz.
- (4)** Incluye Valor por Pagar L/P por adquisición de Bien Inmueble en el Centro Comercial Río Plaza (Edificio Barroco); por medio de Fideicomiso Global de Administración Banco Central del Ecuador.
- (5)** Corresponde a préstamo # 185501 con una tasa de interés del 9.63% reajutable cada 90 días y con fecha de vencimiento junio 26 del 2013.

15. CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2011 el capital social de la compañía consiste en 4'320.000 acciones ordinarias nominativas de US \$ 1.00 cada una.

16. VENTAS

Al 31 de diciembre del 2011 se descompone así:

	<u>2011</u> (en U. S. dolares)
<i>Ventas Netas del Periodo</i>	<i>45,588,317.07</i>
<i>Ingresos, Arriendos</i>	<i>1,957,734.62</i>
<i>Venta de Bienes Inmuebles</i>	<i>2,500,000.00</i>
TOTAL	50,046,051.69

17. IMPUESTO A LA RENTA

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción.- Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgo en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- i. *La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del 2013.*
- ii. *La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.*

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado del año 2008 al 2010 están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

18. GARANTÍAS

Las obligaciones Bancarias están cubiertas sobre Firma con Hipotecas abiertas del edificio de la Planta y Terrenos con los bancos Produbanco y Corporación Financiera Nacional.

19. DIFERENCIAS

El resultado del período del ejercicio económico 2011 determinado por auditoría refleja una utilidad de USD\$ 649.311,29, cifra que consta en la evolución del patrimonio.

En tanto la utilidad que la compañía refleja en sus estados financieros es de USD\$ 717.877,08 existiendo una diferencia de USD\$ 68.565,79 producto de una provisión de impuestos diferidos debido a un castigo realizado sobre las cuentas por cobrar durante el ejercicio económico 2011.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 09 del 2012), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.
