

C.A. AGRICOLA SANTA CARLA CAAS

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Con el Informe de los auditores independientes



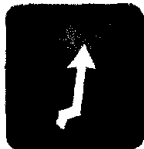
C.A. AGRICOLA SANTA CARLA CAAS**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balance general	5
Estado de resultados	6
Estado de evolución del patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 15

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera





Auditing & Business

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas
C.A. AGRICOLA SANTA CARLA CAAS

Introducción.

Fuimos contratados para auditar los estados financieros adjuntos de la compañía C.A. AGRICOLA SANTA CARLA CAAS, que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2011, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

La Administración de C.A. AGRICOLA SANTA CARLA CAAS, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

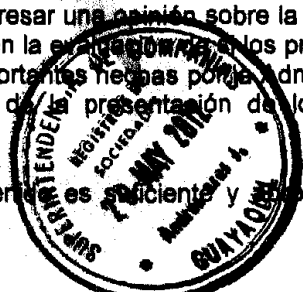
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, consideramos el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Limitación al Alcance del Trabajo del Auditor.

No hemos obtenido respuesta a nuestras solicitudes de confirmaciones enviadas a los asesores legales de la compañía. Por lo tanto no evaluamos la existencia de eventos judiciales o extrajudiciales futuros iniciados por la compañía o contra ella, su estado actual o los efectos que tendrán sobre los estados financieros adjuntos.



La compañía mantiene al 31 de diciembre del 2011, en cuentas por cobrar clientes la cantidad de US\$ 215,581 pertenecientes a un grupo de compañías que le compraban la fruta, sin embargo no hay indicios de recuperación, ya que este grupo que además era su principal cliente, está actualmente declarado en la quiebra.

Fuimos contratados como Auditores Externos en una fecha posterior al 31 de diciembre del 2011, por lo que no pudimos participar en la toma física de las existencias de inventario que al 31 de diciembre del 2011, reportan un saldo de \$ 64.165

La compañía mantiene saldos importantes como préstamos realizados a accionistas y empresas relacionadas, estos préstamos provienen de años anteriores y de los cuales no obtuvimos confirmación sobre saldos, en el año 2010 y 2011, estas cuentas aumentaron sin embargo no existen cobros realizados durante todo el año.

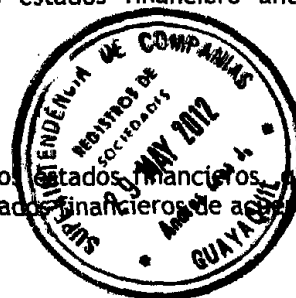
Los Estados financieros adjuntos se prepararon suponiendo que la compañía continuara como negocio en marcha, sin embargo las siguientes situaciones llamaron nuestra atención: La situación financiera de la compañía y sus resultados en las operaciones no generan recursos para honrar los pasivos contraídos; su principal cliente y socio estratégico quien se ha declarado en la quiebra, al 31 de diciembre adeuda US\$ 215,581 de lo cual no existe un plan formal para la recuperación de estas cuentas por cobrar, por otro lado, este mismo cliente pignora bienes de la Compañía para la obtención de créditos con Instituciones financieras, por la situación antes expuesta sobre la situación financiera de este cliente, la Compañía se encuentra en riesgo que la Institución Financiera solicite el rescate de los bienes Hipotecado; a pesar de que existen planes de la Administración para solucionar los eventos descritos, esta situación nos hace dudar sobre la capacidad de que la Compañía pueda seguir operando como negocio en marcha.

Opinión.

Debido a la importancia que tienen los asuntos mencionados en los párrafos 6 al 10, en relación con los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para permitirnos expresar, y no expresamos una opinión sobre los estados financiero antes mencionados.

Otros Asuntos:

Sin modificar nuestra opinión llamamos la atención a la nota 2 (I) a los Estados financieros, que revela el hecho de que a partir del año 2011 la Compañía emitirá sus estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



Auditing & Business
AUDITING & BUSINESS S.A.
SC-RNAE- 394

Mayo 25, 2012
Guayaquil - Ecuador

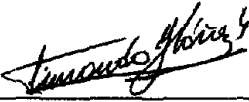
Martha Alcivar P.
CPA. Martha Alcivar P.
Licencia Profesional No.7922

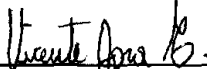
C.A. AGRICOLA SANTA CARLA CAAS:**BALANCE GENERAL**

Al 31 de diciembre del 2011

(Expresados en Dólares)

NOTAS	ACTIVOS	2.011	2.010
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo en Caja y Bancos	13.430	15.232
4	Cuentas por Cobrar, Neto	554.983	218.482
	Inventarios, neto	64.166	39.223
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	632.579	272.937
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
5	Activos Fijos, Netos	801.945	824.255
	Otros activos	36.902	35.773
6	Cuentas y documentos por Cobrar a L/P	277.702	339.909
7	Inversiones	3.096	57.500
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1.119.645	1.257.437
	TOTAL ACTIVOS	1.752.224	1.530.373
	PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
8	Cuentas y Documentos por pagar	1.010.188	835.093
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1.010.188	835.093
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
	Pasivo diferido		85.936
9	Pasivo a largo plazo	353.526	145.910
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	353.526	231.846
	TOTAL PASIVOS	1.363.714	1.066.939
	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
10	Capital social	800	800
	Reservas	87.692	87.692
	Utilidades Retenidas	309.261	195.185
	Utilidad (Pérdida) del ejercicio actual	-9.243	179.757
	TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	388.510	463.434
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.752.224	1.530.373


 Fernando Ibañez Gomez
 Representante Legal

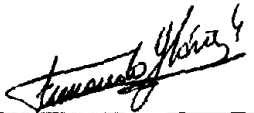

 CPA. Vicente Jara
 Contador

Ver notas a los estados financieros

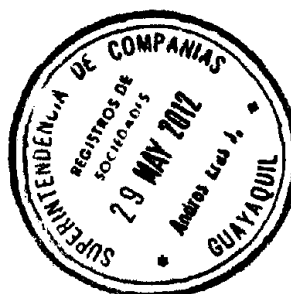
C.A. AGRICOLA SANTA CARLA CAAS:**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el año que terminó el 31 de diciembre del 2011
(Expresados en Dólares)

NOTAS	2.011	2.010
VENTAS NETAS	3.193.738	4.195.767
(-) COSTO DE VENTAS	2.625.036	3.372.763
UTILIDAD BRUTA	568.702	823.004
11 GASTOS:		
(-) Gastos de venta y Administrativos	559.771	611.203
(-) Gastos de provisión de incobrables		
(-) Depreciación de Activos Fijos	23.722	33.758
TOTAL	583.493	644.961
UTILIDAD OPERACIONAL	-14.791	178.043
OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO	5.548	1.714
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	-9.243	179.757


Fernando Ibañez Gomez
Representante Legal


CPA. Vicente Jara
Contador

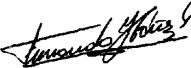


Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

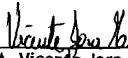
C.A AGRICOLA SANTA CARLA CAAS:

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por el año que terminó el 31 de diciembre del 2011
 (Expresados en Dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte Fut. Cap.</u>	<u>Reserva Legal Estatutaria</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2011	800	-	87,692	374.942	463,434
Pago Participación de trabajadores , 2010				(26,964)	(26,964)
Pago Impuesto a la renta, 2010				(38,717)	(38,717)
Perdida del ejercicio 2011				(9,243)	(9,243)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	800	-	87,692	300,018	388,510


 Fernando Ibañez Gomez
 Representante Legal




 CPA. Vicente Jara
 Contador

Ver notas a los estados financieros

C.A. AGRICOLA SANTA CARLA CAAS:**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año que terminó el 31 de diciembre del 2011

(Expresados en Dólares)

<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>	<u>2011</u>
Utilidad neta contable	(9.243)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:	
Depreciación	43.896
	<u>34.653</u>
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas y documentos por cobrar	(336.501)
Inventarios	(24.943)
Otros activos	(1.131)
Cuentas y documentos por pagar	109.414
Pasivo diferido	<u>(85.935)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(304.443)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>	
(Adquisiciones) bajas de propiedades, planta y equipos, neta	(21.586)
Financiamiento de partes relacionadas	62.207
Cobro de inversiones	54.404
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>95.025</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>	
Aumento de obligaciones bancarias	<u>207.616</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de Financiamiento	207.616
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(1.802)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	<u>15.232</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>13.430</u></u>



Fernando Ibañez Gomez
Representante Legal



CPA. Vicente Jara
Contador

Ver notas a los estados financieros

C.A. AGRICOLA SANTA CARLA CAAS:**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Por el año que terminó el 31 de diciembre del 2011****(Expresados en Dólares)****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA Y ENTORNO ECONOMICO**

C.A. AGRICOLA SANTA CARLA CASS.- Fue constituido en Guayaquil - Ecuador en octubre 5 del 2001 con el objeto de dedicarse al cultivo, distribución y venta de frutas tropicales (Banano)

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo de 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, en un numero de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero 1 del año 2009, disposición que fue ratificada por la resolución N° ADM 08199 publicada en el suplemento de R.O. N° 378 de julio 31 del 2010. En la actualidad la Superintendencia de compañías ha emitido la resolución N° S.G.D.C. 01 publicada en el R.O. N° 498 de diciembre 31 del 2010, que establece un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a esta ultima disposición legal, la compañía deberá aplicar obligatoriamente las NIIF a partir del 1 de enero del año 2012 teniendo como periodo de transición el año 2011.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros, es mencionado a continuación:

Efectivo y equivalentes de efectivos.- Incluye efectivo, depósitos en bancos locales en las cuentas corrientes y ahorros que la Compañía posee.

Cuentas por Cobrar Clientes.- Al 31 de diciembre de las 2011 cuentas por cobrar clientes por US \$248,419 y al 2010 US\$ 76,103

Inventarios.- están valorados al costo de adquisición que no es mayor al costo del mercado. Los costos se determinan por el método Promedio.

El costo de los inventarios de productos terminados incluye todos los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos.

C.A. AGRICOLA SANTA CARLA CAAS:**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año que terminó el 31 de diciembre del 2011

(Expresados en Dólares)

Activos fijos.- Están registradas al costo de adquisición. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33,33%
Vehículos	20%

Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos comprenden el valor de las ventas netas de rebajas y descuentos. Se reconocen cuando el cliente ha aceptado el producto ofrecido

Costos financieros.- Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

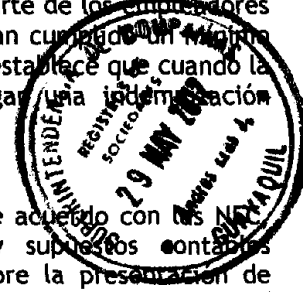
Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional, (nota 13).

Impuesto a la renta y otras obligaciones.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación vigentes establecen que la tasa de impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades después del 15% de Participación trabajadores la tarifa del 24% de impuesto a la renta o una tarifa del 15% del impuesto a la renta en caso de inversión de utilidades.

La amortización de pérdidas acumuladas puede compensarse en los cinco años siguientes sin exceder cada año del 25% de las utilidades obtenidas.

Reserva para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio.- El Código de Trabajo de la Republica del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía. Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.



C.A. AGRICOLA SANTA CARLA CAAS:**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año que terminó el 31 de diciembre del 2011

(Expresados en Dólares)

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el detalle es el siguiente:

	2011	2010
Caja	1.151	1.200
Banco	12.279	14.032
	<u>13.430</u>	<u>15.232</u>

Los saldos de Caja están en custodia de la compañía y corresponden a cajas chicas que existen. Los saldos de bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el detalle es el siguiente:

	2011	2010
Clientes	245.213	72.897
Prestamos y Anticipos a empleados	88.609	50.406
Administración Tributaria	118.371	58.896
Otros	102.790	36.283
	<u>554.983</u>	<u>218.482</u>

Clientes, neto.- Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses.

Otras cuentas por cobrar.- Incluye principalmente, \$ 102,790 de anticipo a proveedores en el año 2011 y \$36,283 del año 2010.



C.A. AGRICOLA SANTA CARLA CAAS:**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año que terminó el 31 de diciembre del 2011
(Expresados en Dólares)

5. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el detalle es el siguiente:

	<u>Saldos al 31/12/2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldos al 31/12/2011</u>
Costo:				
Terrenos	642.872			642.872
Muebles y Enseres	38.651			38.651
Maquinaria y Equipo	27.975	12.357		40.332
Plantaciones	24.459		83	24.376
Instalaciones	110.997			110.997
Equipos de Computación	20.476	3.950		24.426
Vehículos	186.688	5.362		192.050
Total Costos de Activos Fijos	1.052.118	21.669	83	1.073.704
Depreciación Acumulada	-227.863	-43.896		-271.759
Total Activo Fijo	824.255	-22.227	83	801.945

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Compañías Relacionadas	277.702	336.909
	<u>277.702</u>	<u>336.909</u>



C.A. AGRICOLA SANTA CARLA CAAS:**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año que terminó el 31 de diciembre del 2011
(Expresados en Dólares)

7. INVERSIONES

Corresponde a un saldo del fondo Milenium que la Compañía mantiene en el Banco Bolivariano y es a corto plazo su vencimiento.

8. CUENTAS POR PAGAR Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores Locales	690.684	739.830
Sobregiros bancarios	18.594	
Empleados	200.175	63.643
Otras cuentas por pagar	100.735	31.620
	<u>1.010.188</u>	<u>835.093</u>

Proveedores Locales.- Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por pagar a proveedores locales no devengan intereses.

9. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Prestamos a Accionistas	156.740	103.598
Compañías Relacionadas	196.786	42.312
	<u>353.526</u>	<u>145.910</u>

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social está representado por 800 acciones nominativas de US\$. 1,00 cada una.



C.A. AGRICOLA SANTA CARLA CAAS:**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año que terminó el 31 de diciembre del 2011

(Expresados en Dólares)

11. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldos y salarios	204.749	212.460
Beneficios sociales	76.397	22.830
Mantenimiento y reparaciones	10.690	3.164
Depreciación	23.722	33.758
Primas y seguros	9.511	5.496
Otros gastos	257.921	367.150
Gastos de venta	503	104
	<u>583.493</u>	<u>644.962</u>

**12. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía no ha sido fiscalizado por las autoridades de rentas. La facultad fiscalizadora del Servicio de Rentas Internas (SRI) está vigente por los últimos cuatro (2006 al 2010). Las declaraciones de impuesto a la renta, IVA y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por el año 2011 y 2010, están abiertas a revisión de la administración tributaria.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad o Perdida del Ejercicio	-9.243	179.757
MENOS:		
15% Participación de Trabajadores		26.964
Otras rentas exentas	2.760	2.340
MAS:		
Gastos no deducibles	3.951	2.160
Gastos incurridos generados por ingresos exentos	2.768	2.241
Participación de trabajadores atribuibles por los ingresos exentos		15
Base Imponible	<u>-5.284</u>	<u>154.854</u>
Impuesto a la renta causado		<u>38.717</u>

El movimiento del impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2011 y 2010, fue el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto a la Renta Causado		38.717
Menos: Anticipo correspondiente al ejercicio corriente	28.702	24.851
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	<u>28.702</u>	<u>13.866</u>
Mas: Anticipos pendiente de pago	28.702	12.339
Menos: Retenciones en la fuente a favor	<u>31.706</u>	<u>42.682</u>
	<u>-3.004</u>	<u>16.477</u>

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y hasta la fecha de emisión de este informe (Mayo 25, 2012) no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

