



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

ARQUEOL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011
JUNTO AL DICTAMEN DEL AUDITOR



ARQUEOL S.A.

INDICE

	Pág. No.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	01
BALANCE GENERAL O DE SITUACIÓN	
Activos	02
Pasivos	03
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS O DE RESULTADOS	04
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	05
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA	06
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	07/16



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

13 de junio, 2012

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
ARQUEOL S. A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; ARQUEOL S. A., al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera, que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; ARQUEOL S. A., al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,

Edin Mantilla C.
C.P.A. 1755
SC-RNAE 027



ARQUEOL S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010 Y 2011
(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	2010	años Nota	2011
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			
Caja y Bancos	36.561,28	3	4.972,06
EXIGIBLES:			
Cuentas y Documentos por Cobrar	131.471,32	4	470.107,07
Cuentas Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	480.799,15	-	-
REALIZABLES:			
Inventarios	113.072,99	5	222.562,73
DIFERIDOS:			
Pagos Anticipados	182.306,94	6	358.052,42
Impuestos Diversos	107.235,34	7	154.957,66
Total Activo Corriente	<u>1.051.447,02</u>		<u>1.210.651,94</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
ACTIVO FIJO:			
Bienes no Depreciables	1.445.729,75	8	1.845.014,75
Bienes Depreciables	1.786.394,45	8	2.930.187,33
Menos: Depreciación Histórica	-343.831,74	8	-598.794,01
DIFERIDOS:			
Cultivo amortizable	1.258.572,16	9	1.869.935,86
Total Activo no Corriente	<u>4.146.864,62</u>		<u>6.046.343,93</u>
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO	<u>5.198.311,64</u>		<u>7.256.995,87</u>

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.



ARQUEOL S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010 Y 2011
(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DE PASIVOS Y PATRIMONIO

	2010	años Nota	2011
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			
Deudas Bancarias y Financieras	-	-	169.028,22
Cuentas y Documentos por Pagar	299.491,90	9	413.535,03
Cuentas Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	445.598,32	-	91.133,62
Pasivos Acumulados	109.802,90	10	103.271,52
Impuestos Diversos	70.505,47	11	139.025,99
Total Pasivo Corriente	925.398,59		915.994,38
PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			
Deudas Bancarias y Financieras a L/P.	1.282.886,14	-	2.876.628,36
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	2.571.575,28	-	3.042.754,95
PATRIMONIO:			
Capital Social	95.422,00	-	95.422,00
Reserva Legal	34.932,00	-	39.690,35
P/G. Acumuladas Ejercicios Anteriores	207.150,73	-	292.727,63
P/G. del Ejercicio Actual	80.946,90	-	-6.221,80
Total Pasivo no Corriente y Patrimonio	4.272.913,05		6.341.001,49
TOTAL CUENTAS DE PASIVOS Y PATRIMONIO	5.198.311,64		7.256.995,87

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.



ARQUEOL S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011
(Expresado en U. S. Dólares)

	años	
	2010	2011
INGRESOS:		
VENTAS BRUTAS:	-2.968.173,16	-3.484.828,38
Servicio de Transporte		-25.201,39
Menos:		
Descuentos sobre ventas		-47.562,68
Total Ventas Neta		-3.462.467,09
EGRESOS:		
COSTO DE PRODUCCIÓN	1.790.674,49	2.667.281,90
Utilidad Bruta	-1.177.498,67	-795.185,19
Menos:		
GASTOS DE VENTAS	742.440,17	47.433,20
Utilidad Operacional	-435.058,50	-747.751,99
Menos:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	180.509,94	645.274,42
Utilidad Bruta	-254.548,56	-102.477,57
Más/Menos:		
GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS	112.252,96	
OTROS INGRESOS (no operacionales)		-1.473,40
OTROS GASTOS (operacionales)		110.172,77
Utilidad Neta	-142.295,60	
15% PROVISION UTILIDADES A/F EMPLEADOS	21.344,34	
UTILIDAD = BASE IMPONIBLE	-120.951,26	
25% IMPUESTO RENTA CIA.	31.010,26	
	-89.941,00	
RESERVA LEGAL	8.994,10	
Utilidad/Perdida Neta del Ejercicio	-80.946,90	6.221,80

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.



ARQUEOL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en U.S. Dólares)

	CAPITAL social	RESERVAS legal	RESULTADOS acumulados	Neto Libro
Saldos Iniciales al 1 de Enero 2011	95.422,00	34.932,00	288.097,63	418.451,63
Aumento Reserva		4.758,35		4.758,35
Resultados Acumulados			4.630,00	4.630,00
P/G. del Ejercicio Actual			-6.221,80	-6.221,80
Saldos Finales al 31 de Dic. 2011	<u>95.422,00</u>	<u>39.690,35</u>	<u>286.505,83</u>	<u>421.618,18</u>

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.



ARQUEOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011
(Expresado en US. Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el ocho de abril del año dos mil tres; el Doctor Piero Gaston Aycart Vincenzini, Notario Titular Trigésimo de este Cantón, en el protocolo de escrituras a su cargo, incorpora una, de constitución y estatutos de la Compañía Anónima ARQUEOL S.A.

Estatutos Sociales de la Compañía ARQUEOL S.A. con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, pudiendo establecer agencias o sucursales dentro o fuera del territorio nacional. La Compañía podrá dedicarse a la instalación de laboratorios para la producción de larvas de camarón y otras especies bioacuáticas, la construcción de plantas procesadoras de alimentos ya sea para el consumo humano, vegetal o animal, podrá dedicarse al desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su cosecha hasta su comercialización, tanto dentro del país como en el extranjero, al desarrollo y explotación ganadera en todas sus fases; a la industrialización y comercialización de productos agrícolas y pecuarios tanto en el territorio nacional como en el extranjero, y a muchas y otras actividades que tengan relación con este objeto social, la compañía podrá realizar todos los actos y contratos permitidos por la Ley.

El plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años a partir de la fecha de inscripción del presente contrato en el Registro Mercantil.

El capital autorizado de la Compañía es de mil seiscientos dólares de los Estados Unidos de América, el capital autorizado no puede exceder de dos veces al valor del capital suscrito, el Capital Suscrito de la Compañía es de ochocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica; dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una; el capital suscrito es el que determina la responsabilidad de los Accionistas y consiste en la parte del capital que cada accionista se compromete a pagar sujetándose a los términos establecidos por la Ley, el Capital Pagado de la Compañía es el que se halla efectivamente entregado a la Compañía por los Accionistas o cubierto en cualquiera de las formas previstas por la Ley, y que corresponde a la suma de DOSCIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

Si acaso la compañía desea establecer una reserva especial, ésta deberá ser aprobada en la Junta General, pudiendo el Gerente General a pedido de la Junta, reglamentar todo lo referente a esta reserva.

El Capital de la Compañía ha sido suscrito y pagado de la siguiente manera: El señor Olimpido Ismael García Morales ha suscrito cuatrocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una, y ha pagado el veinticinco por ciento del valor de cada una de ellas, esto es la cantidad de cien dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y el señor Juan Raúl Cruz Alcívar ha suscrito cuatrocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una y ha pagado el veinticinco por ciento del valor de cada una de ellas, esto es la cantidad de cien dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, conforme al Certificado de la Cuenta de Integración de Capital, el saldo lo pagarán en el plazo de un año, contado a partir de la inscripción de este instrumento en el Registro Mercantil.



2. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS:

Las principales políticas aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Contabilidad.

Cuentas por cobrar.

La compañía realiza periódicamente evaluaciones de la provisión para ciertas cuentas de difícil recuperación. La administración cree que la provisión con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

Cuenta Accionistas:

El saldo entregado por los accionistas a la empresa, se conceptúa como Capital de Operación o Trabajo. No dispone fecha de reintegro ni gana intereses, como tampoco están establecidas garantías.

Inventarios.

El sistema de valorización de inventarios utilizados por la compañía es el método de costo promedio ponderado.

Impuestos Diversos.

Los diversos impuestos a cargo de la compañía han sido satisfechos los pagos, regularmente de acuerdo a las Normas establecidas por el Servicio de Rentas Interna.

Propiedades y Equipos.

Las propiedades, los muebles y enseres, equipos de comunicación, equipos de computación, vehículos y otros se presentan a su valor razonable.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basada en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta. A continuación se indican las tasas de depreciación aplicadas por la compañía.

Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Otras Propiedades y Equipos	10%

Mantenimiento, Reparaciones, Renovaciones y Mejoras:

Las reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

Jubilación Patronal y Desahucio. (a la presente fecha no se ha realizado las provisiones para este informe.)

Las provisiones por jubilación patronal y desahucio son registradas en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente. De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiera prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores si perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliadas al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externa SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal y por desahucio sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

Participación a trabajadores.

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación a trabajadores del 15% de la utilidad del ejercicio corriente en base a normas legales, por lo tanto se provisionan éstos valores al cierre del ejercicio.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido.

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva del 24%.

Eventos Subsecuentes.

Las sanciones que conlleven las declaraciones tardías después de los plazos prefijados por la Supercompañías y Servicios de Rentas Interna, serán exclusivamente con cargo a la compañía ARQUEOL S.A.

Que quede aclarado que las tardanzas en las declaraciones se derivan por lo general en la contratación de mis servicios, después de la fecha límite y/o por entrega de papeles de trabajo con atraso.

La determinación y verificación procede en la preparación y entrega de las declaraciones preparadas por el contable de la empresa AQUEOL S.A. y de ningún modo le corresponde hacerlo el auditor.



3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2011, el saldo de la cuenta caja y bancos se forma de la siguiente manera:

Caja Chica	
a/c Hacienda Rosita	253,88
a/c Choferes	180,00
	<u>433,88</u>
Caja General	<u>4.538,18</u>
	<u>4.972,06</u>
B/G	

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2011, el saldo de esta cuenta consistía en:

Clientes	
Ecuagreen prodex S.A.	38.090,34
C. Fruit S.A.	5.500,36
Otros	420.000,00
	<u>463.590,70</u>
Ptmos. y anticipo empleados	
Varios	<u>6.516,37</u>
	<u>470.107,07</u>
B/G	



5.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2011, el saldo de la cuenta inventarios se forma de la siguiente manera:

Existencia en Bodega	
Agrícola:	
Equipos de protección	445,08
Fertilizantes	54.641,81
Herbicidas	1.316,13
Herramientas	35.028,01
Fungicidas	8.260,18
Riego	61.882,48
Nematicida	1.081,99
Insecticida	523,50
Otros Químicos	1.272,55
	<u>164.451,73</u>
Empacadora:	
Material plástico	25.675,52
Herramientas de Empaque	1.670,95
Productos de Limpieza	1.607,13
Combustible	2.754,41
Taller	24.898,74
Material de Empaque	23,84
Productos de Servicio	571,51
	<u>57.202,10</u>
Oficina:	
Utiles en general	908,90
	<u>908,90</u>
B/G	<u>222.562,73</u>



6.- PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del año 2011, el saldo de la cuenta pagos anticipados se forma de la siguiente manera:

Anticipos	228.908,23
Gastos por Liquidar	<u>126.280,94</u>
	355.189,17
Seguros Generales	<u>2.863,25</u>
B/G	<u><u>358.052,42</u></u>

7.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2011, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

Servicio de Renta Interna	
Impuesto al Valor Agregado IVA	
IVA. - por reclamar	121.073,36
por retenciones	<u>123,77</u>
	121.197,13
Jefatura de Rentas	
Crédito Tributario 1% y 2%	<u>33.760,53</u>
B/G	<u><u>154.957,66</u></u>



8.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del año 2011, el saldo de la cuenta Activo Fijo presenta las siguientes variaciones:

Ítems.	PROPIEDADES			DEPRECIACIONES			Balance Neto Libro	
	saldo inicial ene.1, 2011	Movimientos débitos	créditos	saldo actual dic.31, 2011	saldo inicial ene.1, 2011	Movimientos débitos		créditos
BIENES NO DEPRECIABLES								
Terrenos	1.445.729,75	399.285,00		1.845.014,75				1.845.014,75
BIENES DEPRECIABLES								
Muebles y Enseres	7.601,17			7.601,17	2.428,76		760,08	3.188,84
Edificio	211.381,83	241.634,38		453.016,21	46.174,58		38.543,68	84.718,26
Equipo de Computación	9.467,54			9.467,54	6.644,39		1.145,07	7.789,46
Maquinarias y Equipos	67.260,80	101.380,00		168.640,80			4.820,85	4.820,85
Vehículos	248.552,11	28.000,00		276.552,11	105.268,88		52.043,83	157.312,71
Instalaciones	1.242.131,00	772.778,50		2.014.909,50	183.315,13		157.648,76	340.963,89
Total Depreciables	1.786.394,45	1.143.792,88	0,00	2.930.187,33	343.831,74	0,00	254.962,27	598.794,01
B/G	3.232.124,20	1.543.077,88	0,00	4.775.202,08	343.831,74	0,00	254.962,27	598.794,01

GUAYACIL - ECUADOR



9.- SIEMBRA O CULTIVO:

Al 31 de diciembre del año 2011, el saldo de esta cuenta se forma así:

Cultivo ejercicio anterior	2.146.788,10
Menos:	
Amortización gradual	<u>-394.754,98</u>
	<u>1.752.033,12</u>
Más	
Siembra actual	23.942,79
Banano Maíz	156,49
Palma	85.098,36
Caña de Azúcar	<u>8.705,10</u>
	<u>117.902,74</u>
B/G	<u><u>1.869.935,86</u></u>



9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2011 el saldo de esta cuenta consistia en:

Proveedores	167.138,33
Otras cuentas por Pagar	246.396,70
	<u>413.535,03</u>
B/G	<u>413.535,03</u>

10.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2011, el saldo de la cuenta pasivos acumulados se forma de la siguiente manera:

Beneficios Sociales	
IESS - aportes	10.796,24
Décimo Tercer Sueldo	3.868,60
Décimo Cuarto Sueldo	28.934,07
Vacaciones	25.656,04
Fondos de Reserva	668,55
15% utilidades a/f empleados	7.137,53
	<u>77.061,03</u>
Otras Cuentas por Pagar	
Liquidaciones Pendientes	3.102,66
Nómina Choferes	385,00
Gastos por Liquidar	22.722,83
	<u>26.210,49</u>
B/G	<u>103.271,52</u>



11.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2011, el saldo de la cuenta de impuestos se forma de la siguiente manera:

Servicios de Rentas Interna	
Impuesto al Valor Agregado	
12% IVA sobre 30%	496,90
70%	17.335,45
100%	39.562,95
	<u>57.395,30</u>
Impuestos	
IVA por pagar	176,81
24% Impuesto Renta	41.909,44
	<u>42.086,25</u>
Retenciones en la Fuente	
8% Honorarios	726,46
8% Servicios	483,58
2% Mano de Obra	10.271,62
2% Servicios entre Sociedades	4.644,62
1% Publicidad	0,91
1% Transportes	3.336,88
1% Transferencia Bienes	18.803,56
1% Arrendamiento	40,00
1% del 10% prima de seguros	19,33
Otras retenciones 1% y 2%	1.217,48
	<u>39.544,44</u>
B/G	<u>139.025,99</u>