

LUMACOR S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Sobre los estados financieros
Cortados al 31 de Diciembre de los años 2008**



LUMACOR S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados.

Estado de Evolución del Patrimonio.

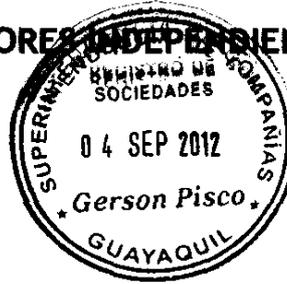
Estado de Flujo de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros.



PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
DIRECCION: Colón 548 y Boyacá., Piso 7, Ofc. 5
TELEFONO: 042-512261
E MAIL: carlosimenes@planesec.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



A los accionistas de:

LUMACOR S. A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **LUMACOR S. A.**, al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas; de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. El costo histórico de la cuenta terrenos, tuvo una disminución de US\$ 658.500,00 de lo cual no pudimos evidenciar la documentación soporte correspondiente, y no nos ha sido posible satisfacernos de otros procedimientos de auditoría, sobre la razonabilidad del saldo del costo histórico al 31 de diciembre del 2008.
4. En nuestra opinión, excepto por efecto de la salvedad descrita en el párrafo 3, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LUMACOR S. A.** al 31 de diciembre del 2008 los resultados de sus operaciones, la evolución del

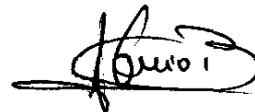
**PLANESEC
AUDITORES INDEPENDIENTES**

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
DIRECCION: Colón 548 y Boyacá, Piso 7, Ofc. 5
TELEFONO: 042-512261
E MAIL: carloslimones@planesec.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Planesec Cía. Ltda.

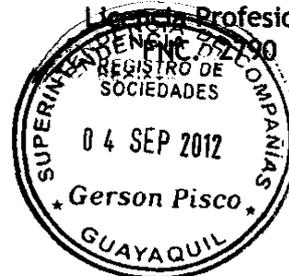
No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 227



Lorena Lucio Barco
Licencia Profesional
RNC. 10.384



Carlos Limones Borbor
Licencia Profesional



20 de Agosto del 2012

LUMACOR S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresado en dólares)

ACTIVOS	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Bancos	C	4.756,52	62.598,36
Cuentas por cobrar	D	71.750,13	53.156,31
Inventarios	E	32.465,90	32.465,90
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		108.972,55	148.220,57
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
Terrenos		621.500,00	1.280.000,00
Edificios		8.075,00	103.075,00
Muebles y enseres		1.053,00	1.170,00
Maquinarias y equipos		211.777,57	91.038,59
Equipos de computación		800,00	1.200,00
Vehículos		52.480,00	65.600,00
		895.685,57	1.542.083,59
Menos - depreciación acumulada		(37.592,84)	(27.894,57)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS	F	858.092,73	1.514.189,02
TOTAL		967.065,28	1.662.409,59

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar	G	20.949,33	27.932,43
Pasivos acumulados	H	9.661,79	11.546,25
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>30.611,12</u>	<u>39.478,68</u>

**OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO
DEUDA A LARGO**

	I	215.130,69	290.129,17
	J	647.331,19	1.279.056,98
		<u>862.461,88</u>	<u>1.569.186,15</u>

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social		800,00	800,00
Reserva legal		8.780,35	8.780,35
Utilidades no apropiadas		64.411,93	44.164,41
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>73.992,28</u>	<u>53.744,76</u>
TOTAL		<u>967.065,28</u>	<u>1.662.409,59</u>

Ver notas a los estados financieros

LUMACOR S. A.

ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresado en dólares)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
INGRESOS	3.561.653,47	2.766.096,16
COSTO DE VENTAS	(1.189.023,43)	(2.555.559,00)
Utilidad bruta	2.372.630,04	210.537,16
GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACION	(2.308.218,11)	(133.562,16)
Utilidad antes de provisión de la participación de Trabajadores	64.411,93	76.975,00
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(9.661,78)	(11.546,25)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	54.750,15	65.428,75
IMPUESTO A LA RENTA	0,00	(12.142,13)
Utilidad neta	54.750,15	53.286,62

Ver notas a los estados financieros

LUMACOR S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades no Apropiadas</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2007	800,00	8.780,35	44.164,41
Transacciones del año:			
Ajustes neto al patrimonio	-	-	(34.502,63)
Utilidad Neta	-	-	54.750,15
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>800,00</u>	<u>8.780,35</u>	<u>64.411,93</u>

Ver notas a los estados financieros.

LUMACOR S. A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

(Expresado en dólares)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>Flujo de efectivo por las actividades de operación:</u>		
Efectivo recibido de clientes	3.543.059,65	2.763.888,82
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	(3.478.178,04)	(2.699.307,45)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>64.881,61</u>	<u>64.581,37</u>
<u>Flujo de efectivo por las actividades de inversión:</u>		
Propiedades y equipos, neto de bajas y/o ventas	618.503,45	(44.904,84)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>618.503,45</u>	<u>(44.904,84)</u>
<u>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:</u>		
(Disminución) Incremento en obligaciones a largo plazo	(74.998,48)	192.129,17
Disminución en aportes para futuras capitalización	(631.725,79)	(205.429,20)
ajuste Neto al patrimonio	(34.502,63)	(27.165,65)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>(741.226,90)</u>	<u>(40.465,68)</u>
(Disminución) neta del efectivo neto	(57.841,84)	(20.789,15)
Más - efectivo al inicio del periodo	62.598,36	83.387,51
Efectivo al final del periodo	<u>4.756,52</u>	<u>62.598,36</u>

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION.**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>54.750,15</u>	<u>53.286,62</u>
Más:		
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	37.592,84	27.894,57
Provisión participación de utilidades e impuestos a la renta	9.661,78	23.688,38
	<u>47.254,62</u>	<u>51.582,95</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) Disminución		
Cuentas por cobrar	(18.593,49)	(2.207,34)
Cuentas por pagar	(6.983,10)	(31.484,82)
Pasivos acumulados	(11.546,24)	(6.596,04)
	<u>(37.122,83)</u>	<u>(40.288,20)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>64.881,94</u>	<u>64.581,37</u>

Ver notas a los estados financieros

LUMACOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida mediante resolución 03-G-IJ-0005579 en Septiembre del 2003 en Ecuador, con el objeto principal de realizar actividades relacionadas a la producción, industrialización y comercialización de productos agrícolas, y así también el celebrar toda clase de contratos civiles y mercantiles autorizados por las leyes ecuatorianas.

NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. Los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos se muestran al costo de conformidad con las disposiciones legales, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales más el efecto de la dolarización, usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de Computación	3
Vehículo	5

NOTA C.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, la cuenta caja y bancos se detalla así:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Bancos:	US\$ <u>4.756,52</u>	<u>62.598,36</u>

Incluye los depósitos a la vista mantenidos en instituciones bancarias.

Estos rubros son registrados a su valor razonable el mismo que es muy aproximado a su valor nominal. Las partidas conciliatorias significativas son expuestas en las notas a los estados financieros.

NOTA D.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2008, las cuentas por cobrar consistían en:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cientes relacionados	US\$	-	48.941,25
Cientes no relacionados		<u>67.680,00</u>	<u>-</u>
		67.680,00	48.941,25
Crédito tributario:			
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta (1)		<u>4.070,13</u>	<u>4.215,06</u>
	US\$	<u>71.750,13</u>	<u>53.156,31</u>

(1) Corresponde al crédito tributario por los años 2008 y 2007 originados por retenciones en la fuente del impuesto a la renta y anticipos de impuesto a la renta representando valores por recuperar en un plazo no mayor de tres años a partir de la fecha de origen. La ley determina un máximo de tres años para poder compensar créditos tributarios que se hubieran originado por impuesto a la renta retenido en la fuente, así como también los excedentes de impuesto al valor agregado que no fueron compensados deben de ser reconocidos como parte del gasto.

NOTA E.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los inventarios consistían en:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Repuestos y Herramientas	US\$	<u>32.465,90</u>	<u>32.465,90</u>

Estos valores son de libre disponibilidad a mediano plazo, los cuales gozan de gran liquidez o son de fácil conversión a efectivo.

NOTA F.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, las propiedades y equipos consistían en:

	Saldos al 1 de Enero del 2007	Adiciones	Ajustes y Bajas	Saldos al 31 de Diciembre del 2008
Terrenos	1.280.000,00	-	(658.500,00)	621.500,00
Edificios	103.075,00	-	(95.000,00)	8.075,00
Muebles y enseres	1.170,00	-	(117,00)	1.053,00
Maquinarias y equipos	91.038,59	120.738,98	-	211.777,57
Equipos de computación	1.200,00	-	(400,00)	800,00
Vehículos	65.600,00	-	(13.120,00)	52.480,00
	1.542.083,59	120.738,98	(767.137,00)	895.685,57
Menos - depreciación acumulada	(27.894,57)	(37.592,84)	27.894,57	(37.592,84)
Total propiedades y equipos US\$	1.514.189,02	83.146,14	(739.242,43)	858.092,73

Durante el periodo contable 2008 las adquisiciones fueron registradas a su costo de origen por un valor de US\$ 120.738,98. El gasto por depreciación fue reconocido como parte del resultado del ejercicio 2008 y 2007 en un valor de US\$. 37.592,84 y US\$. 27.894,57

1. Los cuerpos, lotes, y los predios rústicos de terrenos detallados a continuación forman un solo cuerpo ubicado en la Hacienda el Rocío parroquia Pancho Negro del cantón La troncal provincia del Cañar, con una cabida de 109,40 hectáreas:

Cuerpo de terreno, ubicado en el punto denominado Ruidoso, Parroquia Manuel de J. Calle Catón y Provincia del Cañar, con 27 1/2 hectáreas.

Lotes 171-91-107, ubicado en la Parroquia Pancho Negro Cantón y Provincia del Cañar, con 53,70 hectáreas.

Un lote de terreno, en el Sector Grecia, perteneciente a la Parroquia Pancho Negro del Cantón La Troncal.

Un lote de terreno, ubicado en la Hacienda La Grecia, perteneciente a la Parroquia Pancho Negro del Cantón La Troncal, con 6,90 hectáreas.

Cuerpo de terreno, ubicado en el interior de la Cooperativa Cuarenta Cuadras, Parroquia Pancho Negro, con una cabida de 10 hectáreas.

2. Los cuerpos, lotes, predios rústicos de terrenos abajo detallados forman un solo cuerpo ubicado en la Hacienda Bella Isla del sector Rancho Grande recinto El Cielo perteneciente a la Parroquia Manuel J. Calle del cantón La troncal, provincia del Cañar con una cabida de 176,37 hectáreas.

Cuerpo de terreno, situado en el punto San Antonio conocido con el nombre especial de Quinta Rosita, Parroquia Manuel de J. Calle cantón y provincia del Cañar.

Un bien raíz, ubicado en punto denominado San Antonio hoy recinto Rosita, Parroquia Manuel J. Calle Cantón y Provincia del Cañar, con 12 hectáreas.

Cuerpo de terreno, situado en la Hacienda San Antonio, Parroquia Manuel de J. Calle cantón y provincia del Cañar, con 4 hectáreas.

Un lote de terreno, ubicado en la Parroquia y Cantón La Troncal, Provincia del Cañar, con 20 hectáreas.

Predio rústico, ubicado dentro de la Hacienda Guamacungo, Parroquia y Cantón La troncal, Provincia del Cañar, con una cabida de 40 hectáreas.

Predio rústico, ubicado dentro de la Hacienda Guamacungo, Parroquia y Cantón La troncal, Provincia del Cañar, con una cabida de 10,10 hectáreas.

Un bien raíz, denominado Hacienda Rosíta sector Rancho Grande recinto el Cielo, Manuel J. Calle Cantón La troncal, Provincia del Cañar, con una cabida de 52 hectáreas.

Un lote de terreno, ubicado en el sector Rancho Grande, la Parroquia Manuel J. Calle del Cantón La Troncal, Provincia del Cañar, con 4 hectáreas.

Dos lotes de terrenos, ubicados en la zona rural de la parroquia Manuel J. Calle del Cantón La Troncal, Provincia del Cañar, con 7,68 hectáreas.

3. Cuerpo de terreno, situado en la zona rural del Cantón La Troncal, Provincia del Cañar, con una cabida de 60 hectáreas. Dentro del cual se encuentra cultivos de banano, con toda la infraestructura necesaria para la siembre, cosecha y comercialización de la fruta.

NOTA G.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008 Y 2007, las cuentas por pagar consistían en:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Proveedores locales	20.949,33	10.550,00
Impuestos fiscales:		
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	-	3.030,25
Impuesto a la renta compañía	-	12.142,13
Cuentas por pagar al IESS	-	2.383,57
	<u>US\$ 20.949,33</u>	<u>27.932,43</u>

NOTA H.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los pasivos acumulados consistían en:

	<u>Saldos al 31 de Enero del 2007</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al 31 de Diciembre del 2008</u>
Beneficios Sociales US\$	11.546,25	9.661,79	11.546,25	9.661,79

El gasto por provisión de los beneficios sociales fue reconocido como parte del resultado del período contable 2008 en un valor de US\$. 9.661,79, las pagos por liquidaciones de haberes en la parte correspondiente a los beneficios sociales fueron reconocidos con cargo a las cuentas de pasivos acumulados respectivamente.

NOTA I.- OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2008 las obligaciones bancarias a largo plazo consistían en:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Operación con una tasa 9% de interés anual, con vencimiento hasta diciembre del 2010	215.130,69	290.129,17
	<u>US\$ 215.130,69</u>	<u>290.129,17</u>

Las deudas fueron adquiridas para compras de maquinaria agrícola utilizada en el proceso de producción, franjear y elaboración de corredores; así como también para la nivelación y compactación del terreno.

NOTA J.- DEUDA A LARGO PLAZO

Corresponde a entregas realizadas por los accionistas, para el financiamiento del giro del negocio. Esta deuda no devenga ningún tipo de interés a cargo de la compañía, y no tiene fecha específica de vencimiento.

NOTA K.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando el 25% sobre el valor de las utilidades gravables de la compañía y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

El Servicio de Rentas Internas, con el propósito de mejorar las recaudaciones tributarias en el país, a través de resoluciones publicadas en diversos Registros Oficiales, ha expedido las normas reglamentarias para lograr dicho objetivo, pudiendo existir alguna interpretación, que ocasione que la Compañía tenga que realizar provisión alguna.

NOTA L.- CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2008 de la Compañía está constituida por 800 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$1,00 cada una, distribuida de la siguiente forma entre los accionistas:

	US\$	%
ACCIONISTAS		
Cabrera Coronel Zalma Estrella	160,00	20,00%
Cabrera Coronel Bertha Grimaneza	160,00	20,00%
Cabrera Coronel Edwin Federico	160,00	20,00%
Cabrera Coronel Segundo Patricio	160,00	20,00%
Cabrera Coronel Jaime Leonardo	160,00	20,00%
	800,00	100,00%

NOTA M.- RESERVA LEGAL

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10 % de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50 % del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

NOTA N.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de preparación de estos estados financieros (20 de Agosto del 2012) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos sobre dichos estados financieros.