CONSULTORA FINANCIERA
Econ. Cpa. Efrain E. Cepeda Jimenez
Secretario – Contable – Tributario
Licencia Profesional 5713
Reg.Nac. de Contadores 2203
dmefra_cepeda32@hotmail.com

Estados Financieros e Informe de Auditor Independiente

Productos del Agro Sylvia Maria "Agrosylma" S.A.

Al 31 de diciembre de 2010

CONSULTORA FINANCIERA
Econ. Cpa. Efrain E. Cepeda Jimenez
Secretaria – Contable – Tributario
Licencia Profesional 5723
Reg.Nac. de Contadores 2203
ferefra_cepeda32@hotmail.com

PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA "AGROSYLMA" S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre de 2010

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Notas a los Estados Financieros

Abreviatura usada:

USD US$ dólar

CONSULTORA FINANCIERA
Econ. Cpa. Efrain E. Cepeda Jimenez
Secretario – Contable – Tributario
Reg.Nac. de Contadores 2203
Licencia Profesional 5723
drefra_cepeda32@hotmail.com

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de la Compañía
PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA "AGROSYLMA" S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía ***PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA "AGROSYLMA" S.A*** *que comprenden el balance general al 31 de diciembre del año 2010 y los estados de resultados y el estado de cambios en el patrimonio, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria y emito el informe de fecha al 31 de diciembre de 2010, el mismo que contiene una opinión con salvedades.*

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias. La empresa no ha implementado el sistema de control interno.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria. La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoria. Estas normas requieren que la auditoria externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoria adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

Párrafo de Énfasis

-La Compañía no proporcionó el estado flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2010. La presentación de este estado que resume las actividades operativas, de inversión y financiamiento, es requerido por los principios de contabilidad de general aceptación.

-La Compañía no convocó a la auditoría externa a presenciar la toma del inventario físico realizado el 31 de diciembre de 2010.

Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Productos del Agro Sylvia Maria S.A. "Agrosylma" al 31 de diciembre del año 2010, y los resultados de sus operaciones terminados en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias por parte de Productos del Agro Sylvia Maria S.A. "Agrosylma", por el año terminado al 31 de diciembre de 2010, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes contenidas en la Resolución NAC-DGER2006-0214, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 251 del 17 de abril de 2006, se emitirá por separado.

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores .2203
Yaguachi, abril 28 de 2011.

PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA "AGROSYLMA" S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

ACTIVO

Corriente			
Caja-Bancos	3	$	6.367,64
Cuentas por Cobrar	4		259.794,14
Otras Cuentas por Cobrar	5		7.250,81
Provisión de Cuentas Incobrables			-2.495,93
Crédito Tributario	6		32.856,05
Inventarios	7		1.389.084,86
Gastos Pagados por Anticipados	8		2.444,00
Total Activo Corriente		**$**	**1.695.301,57**
Fijo	9		
Terrenos		$	62.499,00
Edificios			564.214,85
Muebles y Enseres			7.604,72
Equipos de Computación			17.299,33
Maquinarias y Equipos			1.555.416,64
Vehiculo			208.680,94
Total Activo Fijo			**2.415.715,48**
Depreciación Acumulada			-1.221.694,25
Total Activo Fijo Neto		**$**	**1.194.021,23**
Total Activo		**$**	**2.889.322,80**

Ver notas a los estados financieros.

PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA "AGROSYLMA" S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

PASIVO

Corriente			
Cuentas por Pagar	10		106.796,76
Proveedores	11		570.064,86
Otras Cuentas por Pagar	12		73.465,53
Provisiones	13		29.283,84
Obligaciones Tributarias	14		6.951,50
Impuesto a la Renta	15		56.557,63
Participación de Trabajadores	16		39.923,04
Total Pasivo Corriente		**$**	**883.043,16**
Total Pasivo			
Obligaciones bancarias	17		7.422,12
Cuentas por Pagar L/P	18		1.822.020,18
Total Pasivo Largo Plazo		**$**	**1.822.020,18**
Patrimonio			
Capital Suscrito	19	$	8.000,00
Reserva Legal		$	12.186,04
Utilidad Acumulada			46.976,96
Utilidad del ejercicio	20		109.674,34
Total Patrimonio		**$**	**176.837,34**
Total Pasivo y Patrimonio		**$**	**2.881.900,68**

Ver notas a los estados financieros.

PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA "AGROSYLMA" S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

Ventas	$	4.146.253,49
Costo de Ventas		-2.760.460,77
Utilidad Bruta	**$**	**1.385.792,72**
Gastos Operacionales:		
Gastos Generales		1.194.639,19
Utilidad Operacional		**1.194.639,19**
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	$	191.153,53
15% Participación de Trabajadores		-28.673,03
Utilidad Gravable		**162.480,50**
Impuesto a la Renta		-40.620,13
Utilidad Liquida		**$ 121.860,38**
10% Reserva Legal		-12.186,04
Utilidad del ejercicio	**$**	**109.674,34**

Ver notas a los estados financieros.

PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA "AGROSYLIMA" S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA LEGAL	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2009	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2010	TOTAL
Enero 1/2010	4.000,00		46.976,96		50.976,96
		12.186,04			12.186,04
Ajuste	4.000,00				4.000,00
Utilidad				109.674,34	109.674,34
Total 31/12/20	8.000,00	12.186,04	46.976,96	109.674,34	176.837,34

Ver notas a los estados financieros.

Ec. Cpa. Efrain E. Cepeda Jimenez

PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA "AGROSYLMA" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2010

1. Operaciones y Escenario Económico

La Compañía se constituyó el 6 de septiembre del 2004 con un capital autorizado de $8,000.00 y suscrito $ 4,000.00, e inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón San Jacinto de Yaguachi, el 10 de septiembre de 2004. El objeto social es dedicarse a la importación, exportación, compra, venta, triangulación, comercialización y distribución de arroz en cáscara o pilado, banano, cacao, café, algodón, soya, flores, maíz, trigo, palma africana, pimienta, malanga, yuca, piña, melón, mango etc.

2. Prácticas Contables Significativas

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las Normas Ecuatorianas de contabilidad (NEC) están basadas en algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se espera que en un Futuro todas las NIIF sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIIF proveen lineamientos a ser considerado por las NEC.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

Bases de presentación.- *los estados financieros adjuntos, fueron preparados en US$, aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad – NEC 17. "Conversión de Estados financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Esta norma requiere la conversión de las cifras contables en sucres ecuatorianos al 31 de diciembre de 2000 a dólares de los Estados Unidos de América.*

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Ver notas a los estados financieros.

Ec .Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez

PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA "AGROSYLMA" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2010

3. Caja y Bancos **$ 6,367.64**

Registra el saldo conciliado establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2010.

4.Cuentas por Cobrar	**2009**	**2010**	**Variación**
	$ 239,391.42	**$ 259,741.14**	**$ 20,402.72**

Registra los créditos concedidos a sus clientes generado por la comercialización de Productos terminados (arroz pilado y en cáscara), sin devengar intereses anuales.

5. Otras Cuentas por Cobrar	**2009**	**2010**	**Variación**
	$ 3,095.81	**$ 7,250.81**	**$ 4,155.00**

Representa el saldo de los préstamos otorgados a empleados, personal de cuadrilla sin intereses anuales.

6.Crédito Tributario	**2009**	**2010**	**Variación**
	$ 19,324.10	**$ 32,856.05**	**$ 13,531.95**

Saldo establecido generado por las retenciones en la fuente efectuadas a la Compañía durante el desarrollo de su actividad agrícola.

7.Inventarios

Materia Prima	*$ 1,266,548.27*
Productos en Proceso	*45,287.75*
Productos Terminados	*8,790.75*
Bodega de Insumo	*68,458.09*
	$ 1,389,084.86

8. Gastos Pagados por Anticipados **$ 2,444.00**

Importe de las primas de las pólizas de seguros contratadas a la Compañía "Sucre" S.A. que ampara pérdidas y daños imprevistos de equipos y maquinarias, Póliza Nos. 289, y Póliza No. 18609 de vehículos contra robos, incendio, etc.

Ec. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez

PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA "AGROSYLMA" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2010

9. Activo Fijo	**2009**	**2010**	**Variaciones**
Terrenos	$ 62,499.00	$ 62,499.00	0.00
Edificios	564,214.85	564,214.85	0.00
Muebles & Enseres	7,604.72	7,604.72	0.00
Maquinarias y Equipos	1,510,299.26	1,555,416.64	45,117.38
Equipos de Computación	16,703.79	17,299.33	595.54
Vehículos	160,721.23	208,680.94	47,959.71
Total Activos Fijos	**$ 2,322,042.85**	**$ 2,415,715.48**	**$ 93,672.63**
Depreciación Acumulada	1,214,325.58	1,221,694.25	7,368.67
Total Activos Fijos Netos	**$ 1,107,717.27**	**$ 1,194,021.23**	**$ 86,303.96**

10. Cuentas por Pagar	
Sobregiro Banco Pacifico Cta. Cte. #391390-2	$ 5,826.45
Sobregiro Banco Pichincha Cta. Cte.# 3279121004	50,892.43
Banco de Fomento Operación 003	37,500.00
Banco de Pichincha Operación 011	12,577.88
	$ 106,796.76

Saldo establecido por la Compañía pendiente de liquidación al 31 de diciembre de 2010.

11. Proveedores	**2009**	**2010**	**Variación**
	$ 289,406.63	**$ 570,064.86**	**$ 280,658.23**

Registra el saldo de los proveedores de arroz en cáscara, al 31 de diciembre de 2010, sin intereses anuales.

12. Otras Cuentas por Pagar	
	$ 73,465.53

Contabiliza el saldo de los créditos otorgados a la Compañía por proveedores de suministros, materiales, repuestos para vehículos, etc., sin devengar intereses anuales.

13. Provisiones	
Intereses por Pagar (Banco Fomento)	$ 994.27
IESS (fondos de reservas empleados)	3,588.92
Sueldos	24,700.65
	$ 29,283.84

PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA "AGROSYLMA" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2010

14. Obligaciones Tributarias	***2009***	***2010***	***Variaciones***
Retención en la fuente 1%	*$ 5,797.17*	*$ 5,965.56*	*$ 168.39*
Retención en la Fuente 2%	*131.24*	*89.00*	*(42.24)*
Retención en la Fuente 8%	*131.43*	*222.78*	*91.35*
Retención IVA30%	*278.66*	*211.79*	*(66.87)*
Retención IVA70%	*235.17*	*84.85*	*(149.32)*
Retención IVA100%	*2,393.57*	*377.52*	*(2,016.05)*
	$ 8,967.24	***$ 6,951.50***	***$ 2,014.74***

15. Impuesto a la Renta	***2009***	***2010***	***Variación***
	$ 15,658.99	***$ 56,557.63***	***$ 40,898.64***

Contabiliza el importe del Impuesto a la Renta, pendiente de consignarse al Servicio de Rentas Interna al 31 de diciembre de 2010.

16.Participación de Trabajadores	***2009***	***2010***	***Variación***
	$ 11,053.40	***$ 39,923.04***	***$ 28,869.54***

Valor correspondiente al 15% de participación de utilidades para los trabajadores correspondiente al ejercicio contable de 2010, de conformidad con el Art. 97 consagrado en el Código del Trabajo.

17. Obligaciones Bancarias L/P	
	$ 7,422.12

Registra el saldo del préstamo otorgado a la Compañía por el Banco de Fomento Operación No. 011 por la cantidad de $ 150,000.00, interés 13,96% plazo 4 años, dividendos semestrales.

18. Cuentas por Pagar L/P	***2009***	***2010***	***Variación***
	$ 1,965,705.31	***$ 1,822,020.18***	***$ 143,685.13***

Saldo a la orden del señor Fernando Javier Alarcón Cedeño, por la entrega de sus activos, pasivos y patrimonio, otorgados a la Compañía, transacción efectuada el 30 de enero de 2006, cuya entrega consta Notarizada ante el Doctor Rodolfo Pérez Pimentel, Notario Público Décimo Sexto del Cantón Guayaquil, el día 8 de julio de 2006.

Ec .Cpa Efrain E. Cepeda Jimenez

PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA "AGROSYLMA" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2010

19. Capital Suscrito **$ 8,000.00**

Conformado por ocho mil acciones ordinarias y nominativas de $ 1.00 cada una de los Estados Unidos de América, liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2010.

20. *La Compañía al 31 de diciembre de 2010, establece la utilidad liquida de $ 109,674.34 producto del desarrollo de su actividad agrícola para la cual fue constituida jurídicamente.*

21.Ganancia

a)Reserva Legal: *De conformidad con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias liquidas anual a la Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital societario de la misma.*

22. *La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al 31 de diciembre de 2010.*

23. *De acuerdo a la Resolución Societaria No. 04.Q.IJ.001, publicada en el Registro Oficial 289 el 10 de Marzo de 2004. Conforme a la Escritura Pública de constitución de la Compañía, su objeto social es dedicarse a la importación, distribución y comercialización de productos terminados (arroz pilado, cáscara y otros) al 31 de diciembre de 2010, no revelando tener Propiedad Intelectual ni Derechos de Autor.*

24. *La Compañía tiene abierto los libros contables correspondiente a los ejercicios contables 2006, 2007,2008,2009 incluso, 2010 con la finalidad de ser revisados por las por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Interna.*

25.Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de presentación de estos estados financieros (abril 28 de 2011), en adición a las notas explicativas no se han generado eventos importantes que en opinión de la Administración de la Compañía hubieren tenido efecto relevante sobre los estados financieros.