CONSULTORA FINANCIERA
Econ.. Cpa. Efrain E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Donefra_cepeda32@hotmail.com

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

Estados Financieros
31 de diciembre de 2011

Contenido:

REGISTROS DE SOCIEDADES
28 MAY '12
GUAYAQUIL

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 Jiménez
Secretario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Donefra_cepeda32@hotmail.com

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
28 MAY 2012
GUAYAQUIL

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

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

He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía ***PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA "AGROSYLMA" S.A*** *que comprende el balance general al 31 de diciembre del año 2011, el estado de resultados y el estado de cambio 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 2011 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 2011, el mismo que contiene una opinión con salvedad.*

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 una 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 auditoria 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 flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2011. 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 al 31 de diciembre de 2011.

Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Productos del Agro Sylvia María S.A. "Agrosylma" al 31 de diciembre del año 2011, 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 María S.A. "Agrosylma", por el año terminado al 31 de diciembre de 2011, 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.

El 31 de octubre de 2011, la compañía remitió a la Súper Intendencias de Compañía del Ecuador el Organigrama y la Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, a efecto de cumplir con la Resolución Societaria No. 08.G.DSC.010.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
28 MAY 2012
Elsa Egas C.
GUAYAQUIL

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores .2203
Yaguachi, mayo 28 de 2012

PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA "AGROSYLMA" S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

ACTIVO

Corriente			
Caja-Bancos	3	$	18.455,82
Cuentas por Cobrar	4		301.311,70
Provisión de Cuentas Incobrables			-4.898,75
Cuentas por Cobrar-Empleados	5		4.210,32
Anticipos a Proveedores	6		81.764,50
Otras Cuentas por Cobrar	7		94.176,55
Crédito Tributario	8		66.278,23
Inventarios	9		822.228,81
Gastos Pagados por Anticipados	10		3.076,00
Total Activo Corriente		$	1.386.603,18
Fijo	11		
Terrenos		$	62.499,00
Edificios			539.214,85
Muebles y Enseres			8.258,54
Equipos de Computación			17.069,73
Maquinarias y Equipos			1.651.422,81
Vehiculo			109.981,93
Total Activo Fijo			2.388.446,86
Depreciación Acumulada			-1.290.578,28
Total Activo Fijo Neto		$	1.097.868,58
Largo Plazo	12		
Otros Activos		$	41.511,88
Total Activo Largo Plazo		$	41.511,88
Total Activo		$	2.525.983,64

Ver notas a los estados financieros.

PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA "AGROSYLMA" S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

PASIVO

Corriente			
Proveedores	13	$	100.021,88
Cuentas por Pagar	14		221.598,42
Impuesto a la Renta	15		31.173,91
Participación de Trabajadores	16		33.197,39
Obligaciones Tributarias	17		7.506,10
Provisiones	18		32.744,62
Obligaciones IESS	19		4.208,20
Total Pasivo Corriente		**$**	**430.452,52**
Lrgo Plazo			
Obligaciones Bancarias	20	$	288.013,42
Cuentas por Pagar L/P	21		1.234.000,40
Total Pasivo Largo Plazo		**$**	**1.522.013,82**
Total Pasivo		**$**	**1.952.466,34**
Patrimonio			
Capital Suscrito	22	$	4.000,00
Aporte de socios para futura capitalización			100.000,00
Reserva Legal			15.818,17
Otras Reservas			288.883,66
Utilidad Acumulada			156.651,30
Utilidad del Ejercicio	23		8.164,17
Total Patrimonio		**$**	**573.517,30**
Total Pasivo y Patrimonio		**$**	**2.525.983,64**

Ver notas a los estados financieros.

PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA "AGROSYLMA" S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Ventas	$ 5.526.581,16
Costo de Ventas	-5.017.088,81
Utilidad Bruta	**$ 509.492,35**
Gastos Operacionales:	
Gastos Generales	288.176,45
Utilidad Operacional	**288.176,45**
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	$ 221.315,90
15% Participación de Trabajadores	-33.197,39
Utilidad Gravable	**188.118,52**
Impuesto a la Renta	-31.173,93
Utilidad Liquida	**$ 156.944,59**
10% Reserva Legal	-15.694,46
Reinversiòn	-139.745,19
Utilidad del ejercicio	**$ 1.504,94**

Ver notas a los estados financieros.

PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA "AGROSYLMA" S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	CAPITAL SUSCRITO	APORTES PARFA FUTURAS CAPIT.	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2011	4.000,00	100.000,00	15.818,17	288.883,66	156.651,30		565.353,13
Utilidad						8.164,17	8.164,17
Total 31/12/2011	**4.000,00**	**100.000,00**	**15.818,17**	**288.883,66**	**156.651,30**	**8.164,17**	**573.517,30**

Ver notas a los estados financieros.

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez

PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA "AGROSYLMA" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

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's), y se espera que en un futuro todas las NIIF`s sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIIF`s 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.

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 al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA "AGROSYLMA" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

3. Caja y Bancos ***$ 18,455.82***

Registra el saldo conciliado establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2011.

4. Cuentas por Cobrar	***2010***	***2011***	***Variación***
	$ 259,741.14	***$ 301,311.70***	***$ 41,570.56***

Registra los créditos concedidos a sus clientes generado por la comercialización de Productos terminados (arroz pilado y en cáscara), sin devengar intereses al 31 de diciembre de2011.

5. Otras Cuentas por Cobrar	***2010***	***2011***	***Variación***
	$ 7,250.81	***$ 4,210.32***	***$ (3,040.49)***

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

6. Anticipos a Proveedores

FC Construcciones S.A.	*$ 55,924.00*
Tecnotok S.A.	*22,570.00*
Otros	*3,270.50*
	$ 81,764.50

Contabiliza el saldo de anticipos a contratistas y proveedores de suministros y otros servicios ocurridos hasta el 31 de diciembre de 2011.

7. Otras Cuentas por Cobrar

Kinfax S.A (Cuota inicial compra camión)	*$ 72,360.70*
Ricardo Molina (por compra de la empresa "Kinfax S.A.)	*13,477.85*
Iliana López de Alarcòn (préstamo empleado)	*8,038.00*
Jenny Medina Hidalgo (préstamo empleada)	*300.00*
	$ 94,176.55

Registra el saldo de anticipos pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2011.

8.Crédito Tributario	***2010***	***2011***	***Variación***
	$ 32,856.05	***$ 66,278.23***	***$ 33,422.18***

Saldo establecido generado por las retenciones en la fuente efectuadas a la Compañía durante el desarrollo de su actividad agrícola. Al 31 de diciembre de 2011-

PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA "AGROSYLMA" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

9.Inventarios

Materia Prima	*$ 674,579.61*
Productos en Proceso	*62,327.29*
Productos Terminados	*38,594.14*
Suministros y materiales	*46,727.77*
	$ 822,228.81

Stock de inventarios establecidos y conciliados por la compañía al 31 de diciembre de 2011.

10. Seguros Pagados por Anticipados ***$ 3,076.00***

Saldo 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.

11. Activo Fijo	***2010***	***2011***	***Variaciones***
Terrenos	*$ 62,499.00*	*$ 62,499.00*	*0.00*
Edificios	*564,214.85*	*539,214.85*	*(25,000.00)*
Muebles & Enseres	*7,604.72*	*8,258.54*	*653.82*
Maquinarias y Equipos	*1,510,299.26*	*1,651,422.81*	*141,123.55*
Equipos de Computación	*16,703.79*	*17,069.73*	*365.94*
Vehículos	*160,721.23*	*109,981.93*	*(50,739.30)*
Total Activos Fijos	***$ 2,415,715.48***	***$ 2,388,446.86***	***$ 27,268.62***
Depreciación Acumulada	*1,221,694.25*	*1,290,578.28*	*68,884.03*
Total Activos Fijos Netos	***$ 1,194,021.23***	***$ 1,097,868.58***	***$ 96,152.65***

12. Otras Cuentas por Cobrar de L/P. ***$ 41,511.88***

Saldo de la compra del camión para la compañía "Kinfax S.A. con crédito directo a la empresa Max Drive, pagaderos en 12 meses.

13.Proveedores	***2010***	***2011***	***Variación***
	$ 570,064.86	***$ 100,021.88***	***$ 470,042.98***

Registra el saldo de los proveedores de arroz en cáscara, al 31 de diciembre de 2011, sin intereses anuales.

PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA "AGROSYLMA" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

14. Cuentas por Pagar

Sobregiro Banco Pichincha #3279121004	*$ 59,171.45*
Banco Pichincha (Operación 1159274-300)	*73,678.69*
Banco del Pacifico (Operación 40049379)	*88,748.28*
	$ 221,598.42

Saldo establecido por la compañía proveniente del financiamiento otorgado por el sistema bancario local a la compañía, pendiente de liquidación al 31 de diciembre de 2011.

15. Impuesto a la Renta	***2010***	***2011***	***Variación***
	$ 56,557.63	***$ 31,173.91***	***$ (25,383.72)***

Contabiliza el importe del Impuesto a la Renta, pendiente de consignarse al Servicio de Rentas Interna al 31 de diciembre de 2011.

16. Participación de Trabajadores	***2010***	***2011***	***Variación***
	$ 39,923.04	***$ 33,197.39***	***$ (6,725.65)***

Valor correspondiente al 15% de participación de utilidades para los trabajadores correspondiente al ejercicio contable de 2011, de conformidad con el Art. 97 consagrado en el Código del Trabajo.

17. Obligaciones Tributarias	***2010***	***2011***	***Variaciones***
Retención en la fuente 1%	*$ 5,965.56*	*$ 6,024.68*	*$ 59.12*
Retención en la fuente 10%	*0.00*	*244.81*	*244.81*
Retención en la Fuente 2%	*89.00*	*22.66*	*(66.34)*
Retención en la Fuente 8%	*222.78*	*0.00*	*(222.78)*
Retención IVA30%	*211.79*	*375.52*	*163.73*
Retención IVA70%	*84.85*	*59.76*	*(25.09)*
Retención IVA100%	*377.52*	*330.67*	*(46.85)*
	$ 6,951.50	***$ 7.058.10***	***$ 106.60***

Saldo conciliado por la compañía al 31 de diciembre de 2011, pendiente e consignar al Servicio de Rentas Internas. La auditoría externa observó que el total de las obligaciones tributarias del año 2011 revela $7.058.10, pero en el balance declarado revela la cantidad de $ 7,508.10, lo cual demuestra que existe la diferencia de$ 450.00 de menos.

PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA "AGROSYLMA" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

18. Provisiones ***$ 32,744.62***

Saldo establecido por la compañía pendiente de liquidarse y consignarse al IESS. al 31 de diciembre de 2011.

19. Obligaciones con el IESS ***$ 4,208.20***

Saldo de las aportaciones patronal e individual pendientes de consignarse al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social al 31 de diciembre de 2011.

20. Obligaciones Bancarias L/P

Banco Pichincha		
Operación No. 1159274-00-K	$	*101,299.11*
Operación No. 1159274-00-I		*9,218.19*
	$	***110,517.20***
Banco Pacífico		
Operación No. 40049379-K		*160,653.52*
Operación No. 40049379-I		*16,842.40*
	$	***177,495.92***
Subtotal		***288,013.12***

Contabiliza el saldo de los prèstamos concilitados otorgados por los Bancos Pichincha y Pacifico a corto, interés mensual 11,20% y 12,32% al 31 de diciembre de 2011.

21. Cuentas por Pagar L/P	***2010***	***2011***	***Variación***
	$ 1,822,020.18	***$ 1,234,000.40***	***$ 588,019.78***

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

22. Capital Suscrito ***$ 4.000 ,00***

Conformado por 4.000 mil acciones ordinarias y nominativas de $ 1.00 cada una de los Estados Unidos de América., al 31 de diciembre de 2011.

23. Utilidad

La Compañia al 31 de diciembre de 2011, declara la utilidad de $8,164.17; sin embargo, en el balance interno de la empresa revela la cantidad $ 1.504,95, observándose la diferencia de $ 6.659.22 demàs declarado.

Ver notas a los estados financieros.

PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA "AGROSYLMA" S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

24. a)Reserva Legal: *De conformidad con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas 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.*

25. *La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al 31 de diciembre de 2011.*

26. *De acuerdo a la Resolución Societaria No. 04.Q.IJ.001, publicada en el Registro Oficial No. 289 el 10 de Marzo de 2004. el objeto social de la compañía, es dedicarse a la importación, distribución y comercialización de productos terminados (arroz pilado, cáscara y otros), no revelando tener Propiedad Intelectual ni Derechos de Autor.*

27. *La compañía tiene abierto los libros contables correspondiente a los ejercicios contables 2006, 2007,2008,2009,2010 incluso, 2011 con la finalidad de ser revisados por las por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Interna.*

28.Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de presentación de estos estados financieros (28 de mayo de 2012), en adición a las notas explicativas no se han generado eventos importantes que en opinión de la Administración de la compañía hubiera tenido efecto relevante sobre los estados financieros.