

CONSULTORA FINANCIERA

*Econ.. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203*

PONGARBEL S.A.

**Estados Financieros
31 de diciembre de 2010**

Contenido:

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

Abreviaturas usadas:

USD\$ Dólares



128 315



CONSULTORA FINANCIERA
Econ., Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas de la Compañía
Pongarbel S.A.**

Informe sobre los Estados Financieros

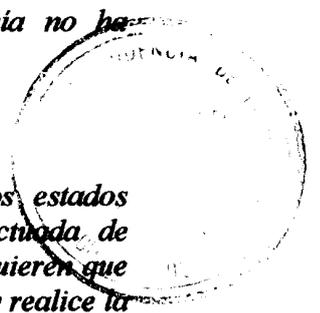
He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía Pongarbel S.A. que comprenden el balance general al 31 de diciembre del año 2010 y los estados de resultados, estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras 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 Auditoría y emito el informe de fecha 31 de diciembre de 2010, el mismo que contiene 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. Sin embargo, la compañía 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 auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.





Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría 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 auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría 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 auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría

Párrafo de Énfasis

La compañía no elaboró el Estado de Flujos de Efectivo. La presentación del Estado de Flujos de Efectivo, que resume las actividades operativas, de inversión y financiamiento, es requerido por las Normas Ecuatorianas de contabilidad vigente No.3

Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía "Pongarbel" S.A. 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.

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Dicencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, mayo 30 de 2011





**BALANCE GENERAL
PONGARBEL S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos	3	\$ 709.57
Cuentas por Cobrar Clientes	4	30,222.27
Cuentas por Cobrar -Empleados	5	15,721.44
Deudores varios	6	11,737.89
Otras Cuentas por Cobrar	7	6,032.93
Anticipos a Proveedores	8	83,661.65
Crédito Tributario	9	424,126.59
Inventarios	10	116,097.38
Total Activo		<u>\$ 688,309.72</u>
Fijo		
	11	
Terrenos		\$ 929,720.10
Edificios		665,711.26
Muebles y Enseres		36,969.21
Maquinarias, equipos e instalaciones		1,883,895.97
Equipos de computación		3,944.09
Vehículos		301,781.48
Otros Activos Fijos		676,203.95
Total Activo Fijo		<u>4,498,226.06</u>
Depreciación Acumulada		<u>-1,223,977.05</u>
Total Activo fijo Neto		<u>\$ 3,274,249.01</u>
Total Activo		<u>\$ 3,962,558.73</u>

Ver notas a los estados financieros.



**BALANCE GENERAL
PONGARBEL S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

PASIVO

Corriente		
Proveedores	12	\$ 278,826.99
Obligaciones con Instituc. Financieras	13	467,673.39
Sobegiros Bancarios	14	308,098.37
Obligaciones Tributarias	15	19,567.88
Obligaciones Empleados	16	78,316.60
Acreedores Varios	17	54,670.03
Participación de Empleados	18	19,181.96
Provisiones Sociales	19	112,587.71
Total Pasivo Corriente		<u>\$ 1,338,922.93</u>
Total Pasivo		<u>\$ 1,338,922.93</u>
Patrimonio		
Capital Suscrito	20	\$ 800.00
Aportes para Futuras Capitalizaciones		2,472,363.97
Reserva Legal		4,177.40
Utilidad no distribuidas		37,596.65
Utilidad del Ejercicio	21	108,697.78
Total Patrimonio		<u>\$ 2,623,635.80</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>\$ 3,962,558.73</u>

Ver notas a los estados financieros.



PONGARBEL S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

<i>Ingresos</i>	\$ 4,162,836.30
<i>Costo de Producción</i>	<u>-3,799,554.82</u>
<i>Utilidad Bruta</i>	<u>\$ 363,281.48</u>
<i>Gastos Operacionales</i>	
<i>Administrativos</i>	\$ 195,886.34
<i>Financieros</i>	<u>39,515.40</u>
<i>Total Gastos Operacionales</i>	<u>\$ 235,401.74</u>
<i>Utilidad antes de Participación de Trabajadores e</i>	
<i>Impuesto a la Renta</i>	\$ 127,879.74
<i>15% Participación empleados</i>	<u>-19,181.96</u>
<i>Utilidad Gravable</i>	<u>\$ 108,697.78</u>

Ver notas a los estados financieros.

PONGARBEL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

	CAPITAL SUSCRITO	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
<i>Enero 1/2010</i>	800.00	1,015,895.47		16,066.06	25,707.93	1,058,469.46
<i>Ajustes</i>		1,456,468.50		21,530.59	-25,707.93	1,452,291.16
<i>Utilidad 2010</i>					108,697.78	108,697.78
			4,177.40			4,177.40
Dic. 31/2010	800.00	2,472,363.97	4,177.40	37,596.65	108,697.78	2,623,635.80

Ver notas a los estados financieros.



PONGARBEL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2010

1. Operaciones y Escenario Económico

La Compañía Sociedad Anónima "Pongarbel" S.A. fue constituida el 27 de junio del 2007 con el capital autorizado de \$ 1,600.00 y capital suscrito de \$800.00, ante el Abg. Eduardo Alberto Falqu ez Ayala, Notario Titular Séptimo de la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 30 de agosto del 2007. El objeto social de la Compa a es dedicarse al desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su cosecha hasta su comercialización, tanto del país como en el extranjero; importación y exportación de insumos para la agricultura e industrias de jugos cítricos naturales y artificiales etc.

2. Prácticas Contables

Las políticas contables de la Compa a son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compa as 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 podrian llegar a diferir de sus efectos finales.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) est n basadas en algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se espera que en un futuro todas la NIIF sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIIF proveen lineamientos a ser considerados por las NEC.

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

Los activos fijos est n 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. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año se calculan en base al método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos relacionados.

Ver notas a los estados financieros.



PONGARBEL S.A.
Notas a Los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2010

La tasa de depreciación estimada para los activos fijos es:

Activo Fijo	Tasa
Terrenos	
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Herramientas	10%
Maquinarias e Instalaciones	10%
Vehículos	20%
Otros Activos	10%

3. Caja y Bancos **\$ 709.57**

Saldo establecido y conciliado por la Compañía al 31 de diciembre de 2010.

4. Cuentas por Cobrar Clientes **\$ 30,222.27**

Contabiliza el saldo e las ventas a créditos otorgados a clientes, cuyo importe son recuperados en los primeros días del siguiente mes, sin devengar intereses anuales.

5. Cuentas por Cobrar-Empleados	2009	2010	Variación
	\$ 17,687.00	\$ 15,721.44	\$ (1,965.56)

Contabiliza los préstamos concedidos a empleados de la Compañía al 31 de diciembre de 2010.

6. Deudores Varios **\$ 11,737.89**

Registra el saldo de clientes Fertilizantes del Pacífico, Brenntag Ecuador S.A. Inverneg S.A.

7. Otras Cuentas por Cobrar **\$ 6,032.93**

Contabiliza el saldo de los anticipos generados por la adquisición de suministros varios, seguros pagados por anticipado, Compañía al 31 de diciembre de 2010, sin intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.



PONGARBEL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2010

8. Anticipo a Proveedores	2009	2010	Variación
	\$ 14,507.16	\$ 83,661.65	\$ 69,154.49

Contabiliza el saldo generado por suministros de materiales de riego, contratistas, seguros pagados por anticipado y servicios varios al 31 de diciembre de 2010.

9. Crédito Tributario	2009	2010	Variación
	\$ 76,760.66	\$ 424,126.59	\$ 347,365.93

Registra el saldo de los impuestos retenidos del Impuesto al Valor Agregado de \$382,778.13 de Retenciones en la Fuente la cantidad de \$ 41,348.46 al 31 de diciembre de 2010.

10. Inventarios	2009	2010	Variación
	\$ 54,342.26	\$ 116,097.38	\$ 61,755.12

Contabiliza el saldo del stock conformado por materiales y accesorios, fertilizantes, enfunde, deshoje, riego, herbicidas, insecticidas, lubricantes, combustible, diesel, etc.

11. Activo Fijo	2009	2010	Variaciones
Terrenos	\$ 929,720.10	\$ 929,720.10	\$ 0.00
Edificios	665,711.26	665,711.26	0.00
Muebles y Enseres	46,329.87	36,969.21	(9,360.66)
Maquinarias, Equipos e Ins.	1,719,262.67	1,883,895.97	164,633.30
Vehículos, Equipos de Trans.	301,781.48	301,781.48	0.00
Equipos de computación y Software	3,944.09	3,944.09	0.00
Otros Activos Fijos	656,800.00	676,203.95	19,403.95
Total Activo Fijo	\$ 4,323,549.47	\$ 4,498,226.06	\$ 174,676.59
Depreciación Acumulada	(715,258.44)	(1,223,977.05)	508,718.61
Total Activo Fijo Neto	\$ 3,608,291.03	\$ 3,274,249.01	\$ 334,042.02

12. Proveedores	\$ 278,826.99
------------------------	----------------------

Saldos establecidos por la Compañía al 31 de diciembre de 2010 pendientes de liquidar a: proveedores locales por suministros de oficina e insumos agrícolas, adquisición de maquinarias agrícolas, suministros de oficina sin devengar intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.



PONGARBEL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2010

13. Obligaciones con Instituciones Financieras

Banco del Pichincha

Oblig. 812213-inicio 16/07/2010	\$ 123,239.93
Oblig. 852854-inicio 06/08/2010	144,433.46
Oblig. 986889-inicio 08/12/2010	<u>100,000.00</u>
	\$ 367,673.39

Banco Bolivariano

Oblig. 250001100-inicio 20/12/2010	<u>100,000.00</u>
	\$ 467,673.39

Saldos establecidos por la Compañía al 31 de diciembre de 2010, provenientes de los préstamos concedidos por los bancos Pichincha y Bolivariano al 11,20% de interés anual pendientes de liquidar.

14. Sobregiros Bancarios **\$ 308,098.37**

Importe correspondiente al sobregiro bancario no contratado por la emisión de cheques emitidos a proveedores a cargo del Banco Pichincha cuenta corriente # 33726912-04 por cantidad de \$ 1,473.45; Banco Bolivariano cuenta corriente # 205-500575-9 por \$306,624.92 por pago a proveedores de suministros en insumos agrícolas.

15. Obligaciones Tributarias	2009	2010	Variaciones
Retención en la Fuente 1%	\$ 1,458.66	\$ 2,777.05	\$ 1,318.39
Retención en la Fuente 2%	2,207.23	548.77	(1,658.46)
Retención en la Fuente 10%	0.00	150.20	150.20
Impuesto por Pagar	<u>0.00</u>	<u>16,091.86</u>	<u>16,091.86</u>
	\$ 3,665.89	\$ 19,567.88	\$ 15,901.99

Representa el saldo de las Retenciones en la Fuente y del Impuesto al Valor Agregado pendientes de consignar al Servicio de Rentas Internas.

16. Obligaciones Empleados	2009	2010	Variaciones
Aporte Personal	\$ 7,860.38	\$ 9,656.86	\$ 1,796.48
Aporte Patronal	15,022.02	22,329.02	7,307.00
Préstamos Quirografarios	326.41	463.06	136.65
Nómina por Pagar	32,058.11	5,076.17	(26,981.94)
Otros	<u>0.00</u>	<u>40,791.49</u>	<u>40,841.39</u>
	\$ 55,266.92	\$ 78,316.60	\$ (23,099.58)

Ver notas a los estados financieros.



PONGARBEL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2010

- 24.** *Conforme a la Escritura Pública de constitución de la Compañía, el objeto social es: es dedicarse al desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su cosecha hasta su comercialización, tanto del país como en el extranjero; importación y exportación de insumos para la agricultura e industrias de jugos cítricos naturales y artificiales etc. en tal virtud sus estados financieros no revelan tener Propiedad Intelectual ni Derecho de Autor, de acuerdo al contenido a la Resolución # 04.Q.IJ.001 publicada en el Registro Oficial # 289 en marzo 10 de 2004.*
- 25.** *La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales de 2007,2008,2009 incluso, 2010 para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.*
- 26. Hechos Subsecuentes**
Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de presentación de los estados financieros (mayo 30 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 efectos relevantes en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.