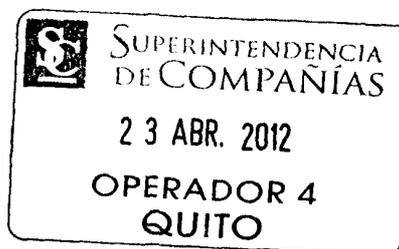


**AM REPRESENTACIONES**  
**Cía. Ltda.**

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**A DICIEMBRE 31 DE 2011**  
(Con el Dictamen de Auditoría Externa)

**AM REPRESENTACIONES Cía. Ltda.**  
**Estados Financieros por el período enero 01 – diciembre 31 de 2011**  
**Informe del Auditor Independiente**

**INDICE**



**Dictamen del Auditor Independiente**

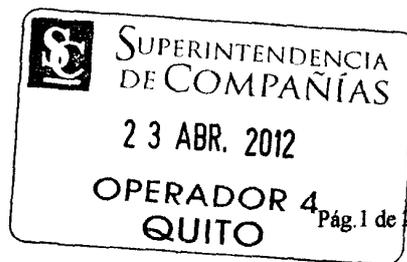
**Balance de Situación**

**Estado de Resultados**

**Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**Notas a los Estados Financieros**



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Socios y Junta de Directores de

**ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.:**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ALEXIS MEJIA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.** a diciembre 31 de 2011, conformados por el balance general y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha.

#### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía**

2. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de control interno establecido por la gerencia, con la finalidad de permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, como consecuencia de fraude o error.

#### **Responsabilidad del Auditor**

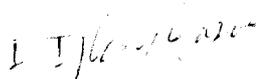
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los referidos estados financieros sobre la base de nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como planeemos y practiquemos la auditoría para obtener una certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. La auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, considerando la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros a consecuencia de fraude o error, para lo cual deberá tomar en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Empresa, con la finalidad de diseñar procedimientos de auditoría, mas no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de su control interno. Igualmente, la auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Empresa, así como la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la auditoría ofrece una base razonable para expresar nuestra opinión.

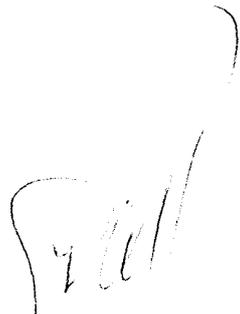


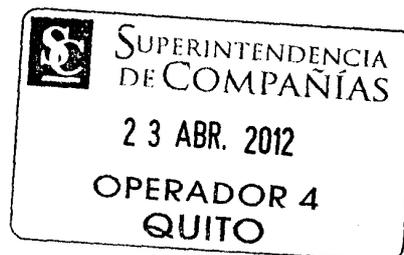
### Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros citados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ALEXIS MEJIA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.** a diciembre 31 de 2011, el resultado de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Los estados financieros de **ALEXIS MEJIA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.** a diciembre 31 de 2010, fueron auditados por nosotros, conforme dictamen sin salvedades emitido en marzo 31 de 2011.
7. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2011, de **ALEXIS MEJIA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Quito, abril 16 de 2012.

  
**I. IGLESIAS & Asoc. Cía. Ltda.**  
SC-RNAE 304

  
Dr. Iván Iglesias C.  
Lic. Prof. 10031



**ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.**

**BALANCE DE SITUACION**

(Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	SALDO A		PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	SALDO A	
		DIC.31/2011	DIC.31/2010			DIC.31/2011	DIC.31/2010
Activo corriente :				Pasivo corriente :			
Efectivo y Equivalentes	3	4.627,81	11.504,88	Obligaciones Bancarias	10	308.932,77	835.674,94
Ctas.por Cobr. Clientes-Neto	4	1.530.438,05	1.618.258,16	Cuentas por Pagar - Proveedores	11	1.532.945,41	981.048,22
Ctas.por Cobr. Fisco	5	72.125,36	76.785,91	Cuentas por Pagar - Socios	12	44.219,89	0,00
Ctas.por Cobr. Relacionadas	6	107.146,26	271.579,92	Obligaciones Fiscales	13	61.414,71	73.804,87
Otras Cuentas por Cobrar	7	7.421,34	7.178,09	Obligaciones Laborales e IESS	14	41.689,16	49.965,91
Inventarios	8	765.258,55	459.527,84	Otras Cuentas por Pagar	15	15.719,36	8.457,92
<b>Total activo corriente</b>		<b>2.487.017,37</b>	<b>2.444.834,80</b>	<b>Total pasivo corriente</b>		<b>2.004.921,30</b>	<b>1.948.951,86</b>
Activo no corriente :				Pasivo no corriente :			
Propiedad Planta y Equipo-Neto	9	29.852,72	40.146,17				
Pagos Anticipados		0,00	3.888,01				
<b>Total activo no corriente</b>		<b>29.852,72</b>	<b>44.034,18</b>	<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ACTIVO :</b>	<b>US\$</b>	<b>2.516.870,09</b>	<b>2.488.868,98</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :</b>	<b>US\$</b>	<b>2.516.870,09</b>	<b>2.488.868,98</b>
Cuentas de Orden Deudoras		21.925,87	9.739,98	Cuentas de Orden Acreedoras		21.925,87	9.739,98

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

# ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.

## ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en US dólares)

	NOTAS	PERIODO	
		ENE.01-DIC.31/2011	ENE.01-DIC.31/2010
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos por Ventas Netas	17	5.489.975,14	5.740.714,22
<b>COSTOS</b>			
Costos de Ventas	18	-5.003.925,19	-5.147.396,58
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>486.049,95</b>	<b>593.317,64</b>
<b>GASTOS</b>			
Gastos de Personal		-161.773,33	-139.696,11
Gastos de Venta		-233.807,36	-249.492,79
Gastos Generales		-197.239,03	-152.422,96
Gastos Financieros		-18.614,10	-2.736,65
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>-611.433,82</b>	<b>-544.348,51</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>-125.383,87</b>	<b>48.969,13</b>
<b>INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Otros Ingresos		339.697,20	209.271,49
Otros Egresos		0,00	0,00
		<b>339.697,20</b>	<b>209.271,49</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA</b>		<b>214.313,33</b>	<b>258.240,62</b>
15% Participación Laboral		-32.147,00	-38.736,10
Impuesto a la Renta		-53.459,18	-62.829,04
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>US\$</b>	<b>128.707,15</b>	<b>156.675,48</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

Por el período comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2011  
(Expresado en US dólares)

CONCEPTO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTUR. CAPITALIZACIONES	RESULT. AÑOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2010	1.000,00	204,02	382.037,62	0,00	156.675,48	539.917,12
REPARTO DE DIVIDENDOS					-156.675,48	-156.675,48
RESULTADO DEL EJERCICIO 2011					214.313,33	214.313,33
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES					-32.147,00	-32.147,00
IMPUESTO A LA RENTA					-53.459,18	-53.459,18
<b>SALDOS A DIC.31 DE 2011</b>	<b>1.000,00</b>	<b>204,02</b>	<b>382.037,62</b>	<b>0,00</b>	<b>128.707,15</b>	<b>511.948,79</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

## ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda.

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período enero 01 - diciembre 31 de 2011

(Expresado en US dólares)

#### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

RECIBIDO DE CLIENTES	5.577.795,25
PAGADO A PROVEEDORES	-4.757.758,71
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-202.197,08
PAGADO POR OTROS GASTOS	-409.253,70

---

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	208.585,76
--------------------------------------	------------

POR GASTOS FINANCIEROS	-18.614,10
POR OBLIGACIONES FISCALES	-61.188,79
POR VARIOS	339.697,20

---

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	468.480,07
---	------------

#### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-593,04
-----------------------------	---------

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-593,04
--	---------

#### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

PAGO DIVIDENDOS	-156.675,48
DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES BANCARIAS	-526.742,17
DISMINUCIÓN CTAS. POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS	164.433,66
INCREMENTO PRÉSTAMOS DE SOCIOS	44.219,89

---

EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-474.764,10
--	-------------

---

INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-6.877,07
--	-----------

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:	11.504,88
---	-----------

---

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	US\$ 4.627,81
--	---------------

---

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2011**

**1) CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.**

ALEXIS MEJÍA REPRESENTACIONES Cía. Ltda. es una compañía constituida en el Ecuador en febrero 18 de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el No. 550, Tomo 135, en marzo 04 de 2004, su objeto social principal es la importación, exportación y comercialización de productos semielaborados, productos intermedios, productos de origen vegetal, alimenticios en forma fresca y procesados como los de origen agroindustrial; la importación, exportación de productos fitosanitarios y químicos; representación, comercialización y distribución de productos agropecuarios, fertilizantes, insecticidas, fungicidas, herbicidas, equipos de riego, entre otros.

El capital social de la Compañía es de US\$ 1.000,00, el mismo que se encuentra suscrito y pagado en su totalidad.

**2) PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

**2.1) BASES DE PRESENTACIÓN**

Los estados financieros a diciembre 31 de 2011 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

**2.2) INVENTARIOS**

Las compras se registran al costo de adquisición, cuando estas ocurren; los inventarios finales se valorizan al último precio compra, sin exceder el valor de mercado.

**2.3) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Se registran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:

<b>Activo Fijo</b>	<b>Años Vida Útil</b>	<b>% Depreciación</b>
Instalaciones	10	10
Muebles, Enseres y Eq. de Oficina	10	10
Equipo de Computación	3	33
Vehículos	5	20



### 3. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un desglose de saldos de Efectivo y Equivalentes de Efectivo corresponde a:

	(US dólares)
Fondo Rotativo	500,00
Caja Chica	350,00
Produbanco	2.006,69
Banco Pichincha	<u>1.771,12</u>
<b>Total a Dic. 31/2011</b>	<b>4.627,81</b>

### 4. - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Cuentas por Cobrar Clientes es como sigue:

	(US dólares)
Clientes	697.177,59
Cheques Posfechados	853.068,48
Provisión Cta. Incobrables (i)	<u>(19.808,02)</u>
<b>Total a Dic. 31/2011</b>	<b>1.530.438,05</b>

(i) El movimiento de la provisión es el siguiente:

	(US dólares)
Saldo Inicial	13.329,54
Provisión	<u>6.478,48</u>
<b>Total a Dic. 31/2011</b>	<b>19.808,02</b>

La provisión para cuentas incobrables realizada en el año 2011, es razonable.



**5. - CUENTAS POR COBRAR – FISCO.**

A diciembre 31 de 2011 presenta un saldo de US\$ 72.125,36 que corresponde a las retenciones de impuesto a la renta realizadas a la empresa, conforme a lo siguiente:

	(US dólares)
Saldo Inicial	76.785,91
Compensación con Impuesto Renta	-62.829,04
Retenciones año 2011	<u>58.168,49</u>
<b>Total a Dic. 31/2011</b>	<b>72.125,36</b>

**6.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.**

A diciembre 31 de 2011, presenta un saldo de US\$ 107.146,26 que corresponde a la Compañía Agrolife.

**7. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR.**

Otras cuentas por cobrar son como sigue:

	(US dólares)
Anticipos	2.389,82
Empleados	3.091,64
Otras Cuentas por Cobrar	<u>1.939,88</u>
<b>Total a Dic. 31/2011</b>	<b>7.421,34</b>

**8. - INVENTARIOS.**

A diciembre 31 de 2011, presenta un saldo de US\$ 765.258, 55.

## 9. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

El movimiento de los Activos Fijos durante el año 2011, es como sigue:

	Saldo 31/12/2010	Adiciones	Saldo 31/12/2011
Instalaciones	1.160,71	0,00	1.160,71
Equipo de Cómputo	10.895,11	0,00	10.895,11
Vehículo	42.397,93	0,00	42.397,93
Muebles de Oficina	6.828,50	150,00	6.978,50
Equipo de Oficina	1.671,95	443,04	2.114,99
<b>Total Costo</b>	<b>62.954,20</b>	<b>593,04</b>	<b>63.547,24</b>
(-) Deprec. Acumulada	-22.808,03	-10.886,49	-33.694,52
<b>Activo Neto</b>	<b>40.146,17</b>	<b>-10.293,45</b>	<b>29.852,72</b>

La depreciación del año 2011 fue de US\$ 10.886,49, la cual fue contabilizada a gastos.

## 10. - OBLIGACIONES BANCARIAS.

A diciembre 31 de 2011 presenta un saldo de US\$ 308.932,77 que corresponde al sobregiro contable del Banco Pichincha.

## 11. - CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES.

A diciembre 31 de 2011 presenta un saldo de US\$ 1.532.945,41, que corresponde a cuentas por pagar a proveedores nacionales.

## 12.- CUENTAS POR PAGAR SOCIOS.

A diciembre 31 de 2011 presenta un saldo de US\$ 44.219,89 que pertenece al socio mayoritario.

### 13. - OBLIGACIONES FISCALES.

Un detalle de obligaciones fiscales, es como sigue:

	(US dólares)
Impuesto Renta	53.459,18
Ret. Fuente - Impuesto Renta	6.205,07
Ret. Fuente - Relación de Dependencia	975,15
Ret. Fuente - IVA	473,50
IVA en Ventas	301,81
<b>Total a Dic. 31/2011</b>	<b>61.414,71</b>

### 14. - OBLIGACIONES LABORALES.

A diciembre 31 de 2011, corresponde a lo siguiente:

	(US dólares)
Participación Laboral	32.147,00
Décimo Tercer Sueldo	719,29
Décimo Cuarto Sueldo	1.320,00
Vacaciones	5.157,22
<u>IESS por pagar:</u>	
Fondo de Reserva	266,65
Aportes	1.632,53
Préstamos	446,47
<b>Total a Dic. 31/2011</b>	<b>41.689,16</b>

### 15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	(US dólares)
Tarjetas de Crédito	13.050,75
Anticipo de Clientes	2.359,77
Ex Socios	308,84
<b>Total a Dic. 31/2011</b>	<b>15.719,36</b>

## 16. - PATRIMONIO.

### CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 1.000,00, dividido en 1.000 participaciones sociales indivisibles de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

### RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías dispone que, al menos, el 5% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, el 20% del capital suscrito. Al cierre del ejercicio presenta un saldo de US\$ 204,02 que representa el 20.4% del capital suscrito.

### APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

A diciembre 31 de 2011 presenta un saldo de US\$ 382.037,62, que corresponde a aportes en efectivo realizados por el socio mayoritario.

### CUENTAS DE ORDEN

A diciembre 31 de 2011, Cuentas de Orden corresponde a:

	(US dólares)
Inventario en Consignación	21.925,87
Proveedores en Consignación	(21.925,87)

## 17. - INGRESOS POR VENTAS.

Los ingresos por ventas del ejercicio 2011, corresponden a:

	(US dólares)
Ventas	5.498.912,40
Devolución en Ventas	(8.937,26)
<b>Total a Dic. 31/2011</b>	<b>5.489.975,14</b>



**18. - COSTO DE VENTAS.**

El costo de ventas del ejercicio, es de US\$ 5.003.925,19.

**19. - NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.**

Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de octubre 11 de 2011, se establece el Reglamento para la Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

A fin de dar cumplimiento a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008, relativa a la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), le corresponde a la Compañía preparar un plan de implementación y las conciliaciones exigidas en la citada Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías. Los ajustes efectuados al inicio y al término del periodo de transición, deberán contabilizarse con la apertura del ejercicio, en enero 01 de 2012.

**20. - EVENTOS SUBSECUENTES.**

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

