

AGROTA CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2009.

AGROTA CIA. LTDA.

<u>INDICE</u>	<u>PÁGINA</u>
Dictamen del Auditor Independiente	1
Balance General	2-3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Evolución del Patrimonio	5
Estado de Cambios en la Posición Financiera	6
Estado de Flujos del Efectivo	7
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	8-9
Notas a los Estados Financieros:	
Objetivo de la Compañía	10
Políticas Contables Significativas	10
Activo	10-11-12-13-14-15
Pasivo	15-16-17
Patrimonio	18
Análisis Financiero	18-19-20

Cuenca, 20 de Abril del 2.009

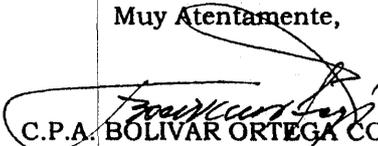
Señor
Eco. Daniel Toral Valdivieso
GERENTE GENERAL DE AGROTA CIA. LTDA.
Ciudad.

De mis consideraciones:

Me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al Ejercicio Económico del año 2.008 y por su digno intermedio poner a disposición de la Junta General de Socios de la Compañía conforme exige la Ley en vigencia de la Superintendencia de Compañías, dando cumplimiento de esta manera con mi obligación.

Quiero dejar constancia de mi agradecimiento por haberme confiado tan delicado trabajo y aprovecho la oportunidad para suscribirme de Ud.,

Muy Atentamente,


C.P.A. BOLIVAR ORTEGA CORDERO
Registro N° 1967
AUDITOR EXTERNO
Registro N° S.C.RNAE-229

Cuenca, 20 de Abril del 2.009

Señor
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DEL AZUAY
Ciudad.-

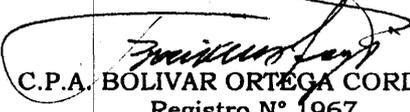
TDC-019017032 2001

De mis consideraciones:

Dando cumplimiento con lo dispuesto en la Sección IX de la Ley de Compañías codificada y publicada en el R. O. No. 312 del 5 de Noviembre de 1.999, me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa de la Compañía AGROTA CIA. LTDA., por el ejercicio económico del año 2.008, quien ha tenido a bien contratar mis servicios.

Por la atención que se digne dar a la presente, mis anticipados agradecimientos.

Muy Atentamente,


C.P.A. BOLIVAR ORTEGA CORDERO
Registro N° 1967
AUDITOR EXTERNO
Registro N° S.C.RNAE-229

Bolívar Ortega Cordero
Auditor Externo
Hurtado de Mendoza 6-97
Telef. 2 807312 - 2 825664
E mail: jbortega72@yahoo.com.ar
Cuenca - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS DE
AGROTA CIA. LTDA.
Ciudad.-

1. En cumplimiento a lo dispuesto en la Sección IX de la Ley de Compañías codificada y publicada en el R. O. N° 312 del 5 de Noviembre de 1.999, se ha examinado el Balance General adjunto de la Compañía AGROTA CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2.008 y los correspondientes estados de resultados, estado de evolución del patrimonio, estado de cambios en la posición financiera y el estado de flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

2. La revisión se realiza de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para dar mi opinión.

3. En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía AGROTA CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2.008, los resultados de sus operaciones, el estado de cambios en la posición financiera, el flujo del efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 20 de Abril del 2.009


C.P.A. Bolívar Ortega Cordero
Registro N° 1967
Auditor Externo
Registro N° SC-RNAE-229

AGROTA CIA. LTADA

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 - 2.007

Cuentas	Dic-31 2.008	Dic-31 2.007	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+) %	(-) %
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	1'074.624,69	1'136.550,32		61.925,63		5,45%
DISPONIBLE						
Caja	1.879,76	2.251,58		371,82		16,51%
Bancos	9.056,08	15.743,69		6.687,61		42,48%
SUMAN	10.935,84	17.995,27		7.059,43		59,23%
INVERSIONES						
Acciones en otras Empresas	91.250,62	107.685,66		16.435,04		15,26%
SUMAN	91.250,62	107.685,66		16.435,04		15,26%
EXIGIBLE						
Cientes	460.878,20	369.740,73	91.137,47		24,65%	
Préstamos a personal Empleados	28.795,41	47.860,77		19.065,36		39,84%
Préstamos a Empresas Relacionadas	57.396,27	181.970,17		124.573,90		68,46%
Otras Cuentas por Cobrar	869,97	436,38	433,59		99,36%	
SUMAN	547.939,85	600.008,05		52.068,20		8,68%
REALIZABLE						
Inventarios	296.512,91	295.038,65	1.474,26		0,50%	
Importaciones en Tránsito	3.294,20	1.165,87	2.128,33		182,55%	
SUMAN	299.807,11	296.204,52	3.602,59		1,22%	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES						
Crédito Tributario IVA	71.474,80	69.246,15	2.228,65		3,22%	
Pagos Anticipados	15.923,08	16.261,00		337,92		2,08%
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	26.417,19	15.835,37	10.781,82		68,96%	
Anticipo Impuesto a la Renta	10.876,20	13.514,30		2.638,10		19,52%
SUMAN	124.691,27	114.856,82	10.034,45		8,75%	
ACTIVO FIJO	123.601,31	114.292,13	9.308,88		8,14%	
NO DEPRECIABLE						
Construcciones en Proceso	27.654,92	34.568,60		6.913,68		20%
SUMAN	27.654,92	34.568,60		6.913,68		20%
DEPRECIABLE						
Muebles y Equipos	34.566,77	32.680,27	1.886,50		5,77%	
Menos: Deprec. Acum. Muebles y Equipos	-8.750,99	-5.228,40	-3.522,59		-67,37%	
Vehículos	53.566,17	37.160,22	16.405,95		44,15%	
Menos: Deprec. Acum. Vehículos	-504,43	-504,43				
Equipo de Computación	18.060,75	16.607,75	1.453,00		8,75%	
Menos: Deprec. Acum. Eq. de Computac.	-991,88	-991,88				
SUMAN	95.946,39	79.723,53	16.222,86		20,35%	
ACTIVO DIFERIDO						
Registro de Marcas y Patentes	53.615,39	53.615,39				
Menos: Amortiz. Acum. Marcas y Patentes	0,00	0,00				
SUMAN	53.615,39	53.615,39				
TOTAL DEL ACTIVO	1'251.841,39	1'304.457,84		52.616,45		4,03%

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

AGROTA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 - 2.007

CUENTAS	Dic-31 2.008	Dic-31 2.007	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+)%	(-) %
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Proveedores	329.366,89	279.566,74	49.800,15		17,81%	
Obligaciones Bancarias	424.582,28	458.860,19		34.277,91		7,47%
Préstamos de Socios	0,00	16.039,85		16.039,85		100%
Impuestos por Pagar	1.332,80	2.548,92		1.214,12		47,67%
Nóminas por Pagar	5.326,55	3.488,70	1.837,85		52,68%	
IESS por Pagar	2.997,91	814,29	2.183,62		268,16%	
Acreedores Varios	6.399,64	1.439,57	4.960,07		344,55%	
Provisiones para Beneficios Sociales	7.198,92	2.593,84	4.605,28		177,56%	
Cobros por Anticipado	9.314,90	18.392,59		9.077,69		49,36%
SUMAN	786.519,89	783.742,49	2.777,40		0,35%	
SIVO A LARGO PLAZO						
Préstamos de Socios y de Terceros	185.972,27	0	185.972,27		100%	
Deudas con Terceros por Pagar L/Plazo	0,00	91.536,41		91.536,41		100%
Obligaciones Bancarias por Pagar L/Plazo	45.514,79	214.321,59		168.806,80		78,76%
SUMAN	231.487,06	305.858,00		74.370,94		24,32%
TOTAL DEL PASIVO	1'018.006,95	1'089.600,49		71.593,54		6,57%
PATRIMONIO						
Capital Social	233.834,44	214.857,35	18.977,09		8,83%	
SUMAN	130.000,00	130.000,00				
APORTES Y RESERVAS						
Aporte Futuras Capitalizaciones	63.060,88	63.060,88				
Reserva Legal	1.898,94	1.574,25	324,69		20,63%	
Reserva Facultativa	8.845,58	8.845,58				
SUMAN	73.805,40	73.480,71	324,69		0,44%	
RESULTADOS						
Utilidad no repartida a Socios	522,23	522,23				
Utilidad del Ejercicio	29.506,81	10.854,41	18.652,40		171,84%	
SUMAN	30.029,04	11.376,64	18.652,40		163,95%	
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	1'251.841,39	1'304.457,84		52.616,45		4,03%

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

AGROTA CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 - 2.007

CUENTAS	Dic-31 2.008	Dic-31 2.007	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			AUMENTOS	DISMINUCIONES	+ %	- %
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>						
VENTAS NETAS	1'864.573,25	1'819.090,74	45.482,51			2,50%
SUMAN	1'864.573,25	1'819.090,74	45.482,51			2,50%
<u>- COSTO DE VENTAS</u>						
Inventario Inicial	295.038,65	538.278,24		243.239,59		45,19%
+ Compras Netas	1'305.076,66	1'096.534,82	208.541,84			19,02%
- Inventario Final	-296.512,91	-295.038,65	-1.474,26			-0,50%
SUMAN	1'303.802,40	1'339.774,41		36.172,01		2,70%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	560.970,85	479.316,33	81.654,52			17,04%
<u>- GASTOS OPERACIONALES</u>						
Gastos de Administración	159.571,59	126.186,05	33.385,54			26,46%
Gastos de Ventas	311.204,55	264.091,80	47.112,75			17,84%
Gastos Financieros	74.157,64	95.130,71		20.973,07		22,05%
SUMAN	544.933,78	485.408,56	59.525,22			12,26%
UTILIDAD OPERACIONAL	18.037,07	-6.092,23	18.037,07	-6.092,23		100% - 100%
<u>+ INGRESOS NO OPERACIONALES</u>						
Intereses y Comisiones en Ventas	5.247,81	17.754,73		12.507,12		70,44%
Otros Ingresos	8.222,13	895,58	7.326,55			818,08%
SUMAN	13.469,74	18.650,31		5.180,57		27,78%
<u>- GASTOS NO OPERACIONALES</u>						
Intereses	0,00	0,00				
Otros Gastos No Deducibles	0,00	1.703,67		1.703,67		100%
SUMAN	0,00	1.703,67		1.703,67		100%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	29.506,81	10.854,41	18.652,40			171,84%

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

AGROTA CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 - 2.007

CUENTAS	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
					Utilidad	Pérdida	2.008	2.007
Saldos al 31 de Dic./2.008								
Capital Social	130.000,00							
Aporte Futuras Capitalizaciones		63.060,88						
Reserva Legal			1.898,94					
Reserva Facultativa				8.845,58				
Utilidad no repartida a socios					522,23			
Utilidad del Ejercicio					29.506,81			
TOTAL DEL PATRIMONIO 2.008							233.834,44	
TOTALES	130.000,00	63.060,88	1.898,94	8.845,58	30.029,04		233.834,44	
Saldos al 31 de Dic./2.007								
Capital Social	130.000,00							
Aporte Futuras Capitalizaciones		63.060,88						
Reserva Legal			1.574,25					
Reserva Facultativa				8.845,58				
Utilidad no repartida a socios					522,23			
Utilidad del Ejercicio					10.854,41			
TOTAL DEL PATRIMONIO 2.007								214.857,35
TOTALES	130.000,00	63.060,88	1.574,25	8.845,58	11.376,64			214.857,35

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

AGROTA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 - 2.007

Cuentas	SALDOS A:		VARIACIONES TOTALES		MODIFIC. DEL CAPITAL CIRCULANTE		MODIFICACIONES DEL CAPITAL FIJO	
	DIC. 31 2.008	DIC. 31 2.007	APLICACIÓN Usos	ORIGEN Fuentes	AUMENTO	DISMINUCION	APLICACIÓN Usos	ORIGEN Fuentes
ACTIVO								
ACTIVO CORRIENTE								
Caja	1.879,76	2.251,58		371,82		371,82		
Bancos	9.058,08	15.743,69		6.687,61		6.687,61		
Acciones en otras Empresas	91.250,02	107.686,66		16.435,04		16.435,04		
Clientes	460.878,20	389.740,73	91.137,47		91.137,47			
Préstamos a personal de Empleados	28.795,41	47.880,77		19.065,36		19.065,36		
Préstamos a Empresas relacionadas	67.396,27	181.970,17		124.573,90		124.573,90		
Otras Cuentas por Cobrar	869,97	436,38	433,59		433,59			
Inventarios	296.512,91	295.038,85	1.474,26		1.474,26			
Importaciones en Tránsito	3.294,20	1.166,87	2.128,33		2.128,33			
Crédito Tributario IVA	71.474,80	69.248,15	2.228,65		2.228,65			
Pagos Anticipados	15.923,08	16.261,00		337,92		337,92		
Crédito Tributario Impto. Renta	26.417,19	15.635,37	10.781,82		10.781,82			
Anticipo Impuesto a la Renta	10.876,20	13.514,30		2.638,10		2.638,10		
SUMAN	1'074.624,69	1'136.550,32						
ACTIVO FIJO								
Construcciones en Proceso	27.654,92	34.568,60		6.913,68				6.913,68
de los Activos Depreciables	106.193,69	88.448,24	19.745,45				19.745,45	
SUMAN	133.848,61	121.016,84						
ACTIVO DIFERIDO								
Registro de Marcas y Patentes	53.815,39	53.815,39						
SUMAN	53.815,39	53.815,39						
TOTAL DEL ACTIVO	1'262.088,69	1'311.182,55						
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE								
Proveedores	329.366,89	279.568,74		49.800,15		49.800,15		
Obligaciones Bancarias	424.582,28	458.860,19	34.277,91		34.277,91			
Préstamos de Socios	0,00	16.039,85	16.039,85		16.039,85			
Impuestos por Pagar	1.332,80	2.546,92	1.214,12		1.214,12			
Nómina por Pagar	5.326,55	3.488,70		1.837,85		1.837,85		
IEES por Pagar	2.997,91	814,29		2.183,62		2.183,62		
Acreedores Varios	6.399,64	1.439,67		4.960,07		4.960,07		
Provisión para Beneficios Sociales	7.198,92	2.593,64		4.605,28		4.605,28		
Cobros por Anticipado	9.314,90	18.392,59	9.077,69		9.077,69			
SUMAN	786.519,89	783.742,49						
PASIVO A LARGO PLAZO								
Préstamos de Socios y de Terceros	185.972,27	0,00		185.972,27				185.972,27
Deudas con Terceros por Pagar L/Plazo	0,00	91.536,41	91.536,41				91.536,41	
Obligaciones Bancarias por Pagar L/Plazo	45.514,79	214.321,59	168.806,80				168.806,80	
SUMAN	231.487,06	305.858,00						
TOTAL DEL PASIVO	1'018.006,95	1'089.600,49						
PATRIMONIO								
Capital Social	130.000,00	130.000,00						
Aporte Futuras Capitalizaciones	63.060,88	63.060,88						
Reserva Legal	1.898,94	1.574,25		324,69				324,69
Reserva Facultativa	8.845,58	8.845,58						
Deprec. Acum. Activos	10.247,30	6.724,71		3.522,59				3.522,59
Utilidad no Repartida a Socios	522,23	522,23						
Utilidad del Ejercicio	29.506,81	10.854,41		18.652,40				18.652,40
SUMAN	244.081,74	221.582,06						
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	1'262.088,69	1'311.182,55						
SUMAN			448.882,35	448.882,35	168.793,69	233.496,72	280.088,66	215.385,63
VARIACIONES EN EL CAPITAL CIRCULANTE O CAPITAL DE TRABAJO								
						-64.703,03	-64.703,03	
TOTALES					168.793,69	168.793,69	215.385,63	215.385,63

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

AGROTA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008-2007
METODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2.008	Dic. 31 2.007	+	VALOR
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Utilidad del Ejercicio	30.029,04	11.376,64	+	18.652,40
Depreciación Acumulada de Activos	10.247,30	6.724,71	+	3.522,59
Aumento en Pasivo Corriente: Proveedores, Obligaciones Bancarias, Préstamos, Impuestos, Acreedores, IESS, Provisiones Sociales, etc.	786.519,89	783.742,49	+	2.777,40
Disminución en Obligaciones Largo Plazo	231.487,06	305.858,00	-	74.370,94
Disminución en Inversiones	91.250,82	107.685,66	+	16.435,04
Disminución en Exigible: Clientes, Préstamos, Ctas. por Cobrar	547.939,85	600.008,05	+	52.068,20
Aumento en Realizable: Inventarios, Importaciones en Tránsito	299.807,11	296.204,52	-	3.602,59
Aumento en Otros Activos Corrientes: Pagos Anticipados, Crédito Tributario IVA Anticipo Impto. a la Renta	124.691,27	114.656,82	-	10.034,45
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			+	5.447,65
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
Disminución en Activo No Depreciable: Terrenos, Construcciones en Proceso	27.654,92	34.568,60	+	6.913,68
Aumento en Activo Depreciable: Muebles y Equipos, Vehículos, Equipo de Computación.	106.193,69	86.448,24	-	19.745,45
Activo Diferido: Marcas y Patentes	53.615,39	53.615,39		0,00
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			-	12.831,77
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
Aumento en Aportes y Reservas: Aporte Futuras Capitalizaciones, Reseva Legal y Facultativa	73.805,40	73.480,71	+	324,69
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			+	324,69
Disminución del Efectivo en el Período			-	7.059,43
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.007			+	17.995,27
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.008			+	10.935,84

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

AGROTA CIA. LTDA.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

NOMBRE: AGROTA CIA. LTDA.

CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye del 29 de Diciembre del 2000 ante el Notario Público Sexto del Cantón Cuenca Dr. René Durán Andrade y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 50 juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 18 de Enero del 2001.

DURACIÓN: La Compañía tendrá un plazo de duración de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

DOMICILIO: La Compañía tendrá como domicilio principal la ciudad de Cuenca, pero podrá establecer sucursales, agencias u oficinas en otras ciudades del país.

FINALIDADES: El objeto social de la Compañía será: La compra venta de maquinaria agrícola en general, herramientas para agricultura y jardinería, agroquímicos y fertilizantes, insumos para la fumigación, así como también equipos de seguridad e higiene industrial; y en general la compra venta de toda clase de bienes muebles que tengan relación con las áreas antes indicadas y más actos que se encuentran detallados en el Artículo Segundo del Estatuto de la Compañía.

CAPITAL SOCIAL: La Compañía se constituye el 29 de Diciembre del 2000 con un Capital de CUATROCIENTOS DOLARES de los Estados Unidos de América (USD \$ 400,00) dividido en cuatrocientas participaciones de UN DÓLAR cada una.

El Capital de la Compañía ha sido suscrito íntegramente encontrándose pagados el 50% y el saldo será cancelado en plazo máximo de 12 meses de acuerdo al siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS:</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>50% CAPITAL PAGADO</u>	<u>CAPITAL POR PAGAR A 12 MESES</u>
1.- Francisco Teodoro Acosta Vázquez	\$ 200,00	\$ 100,00	\$ 100,00
2.- Ernesto José Toral Amador	\$ 196,00	\$ 98,00	\$ 98,00
3.- Daniel Ernesto Toral Valdivieso	\$ 4,00	\$ 2,00	\$ 2,00
TOTALES	\$ 400,00	\$ 200,00	\$ 200,00

Posteriormente a la fecha de constitución de la Compañía se han realizado transferencias de participaciones y aumento de Capital como el efectuado el 12 de Marzo del 2003 mediante escritura pública se aumenta el Capital a USD \$ 30.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América.

El 11 de Octubre del 2005 mediante escritura pública ante el Dr. René Durán Andrade, Notario Sexto del cantón Cuenca, se procede a elevar el Capital Social de la Compañía en USD \$ 100.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América tomado de las cuentas de Reserva por valuación de Activos y Aporte para Futuras Capitalizaciones, aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 423 el 10 de Noviembre del 2005, con lo que el nuevo Capital es de USD.\$ 130.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en ciento treinta mil participaciones de UN DÓLAR cada una.

El Capital se encuentra suscrito y pagado en su totalidad y está representado como sigue de acuerdo al cuadro de Integración de Capital:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS:</u>	<u>CAPITAL ANTERIOR</u>	<u>AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>NUEVO CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Ernesto José Toral Amador	\$ 15.600,00	\$ 9.103,00	\$ 24.703,00	19 %
2.- Daniel Ernesto Toral Valdivieso	\$ 4.800,00	\$ 9.499,00	\$ 14.299,00	11 %
3.- José Antonio Toral Valdivieso	\$ 4.800,00	\$ 5.599,00	\$ 10.399,00	8 %
4.- Felipe Andrés Toral Valdivieso	\$ 2.400,00	\$ 6.699,00	\$ 9.099,00	7 %
5.- Esteban Xavier Toral Valdivieso	\$ 2.100,00	\$ 3.102,00	\$ 5.202,00	4 %
6.- Inmobiliaria Comercial y Agrícola Los Arrayanes C. A.	\$ 300,00	\$ 65.998,00	\$ 66.298,00	51 %
TOTALES	\$ 30.000,00	\$ 100.000,00	\$ 130.000,00	100 %

FUENTE: Archivo de la Compañía.

AGROTA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

NOTA N°1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía Agrota Cia. Ltda. se constituye el 29 de Diciembre del año 2000, el objeto principal será la compra venta de maquinaria agrícola en general, herramienta para la agricultura y jardinería, agroquímicos y fertilizantes, insumos para la fumigación y otros actos que se encuentra detallado en la hoja N° 8 del presente informe dentro de rubro FINALIDALES.

NOTA N°2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA N°3 ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- DISPONIBLE

Corresponde a la cuenta de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales y se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja como las conciliaciones bancarias y los saldos son los siguientes:

SALDO AL 31 DE DIC./2008

CAJA	\$	2.251,58
BANCOS	\$	15.743,69
SUMAN	\$	<u>17.995,27</u>

3.3.- CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja Chica Matriz	\$	377,25
Caja Chica Cañar	\$	300,00
Caja Chica Cuenca-Ventas	\$	3,82

Caja Chica Santo Domingo	\$	500,05
Caja Chica Loja	\$	400,00
Caja Chica Cuenca	\$	100,00
Caja Chica Guayaquil	\$	<u>198,64</u>
SUMAN	\$	<u><u>1.879,76</u></u>

3.4.- BANCOS

La cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes:

Produbanco	\$	600,29
Banco Internacional	\$	2.826,96
Banco Bolivariano	\$	3.196,96
Banco del Austro (Cta. Cte)	\$	<u>2.431,87</u>
SUMAN	\$	<u><u>9.056,08</u></u>

NOTA N° 4 INVERSIONES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2008</u>
ACCIONES EN OTRAS EMPRESAS	\$ <u><u>91.250,62</u></u>

Esta cuenta registra el valor de las acciones que la Compañía mantiene en las siguientes empresas:

Acciones en Lojagrota	\$	28.076,30
Acciones en Ambagrota	\$	<u>63.174,32</u>
SUMAN	\$	<u><u>91.250,62</u></u>

NOTA N° 5 EXIGIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2008</u>
CLIENTES	\$ 460.878,20
PRESTAMOS A PERSONAL DE EMPLEADOS	\$ 28.795,41
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 869,97
PRESTAMOS A EMPRESAS RELACIONADAS	\$ <u>57.396,27</u>
SUMAN	\$ <u><u>547.939,85</u></u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones por cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales.

El valor de cada una de estas cuentas tiene el siguiente desglose:

5.1.- CLIENTES

Esta cuenta registra el valor de la Cartera de Clientes según registros contables:

Cientes Cuenca	\$ - 102.144,92
Cientes Santo Domingo	\$ 152.109,31
Cientes Loja	\$ 122.375,01
Cientes Quito	\$ 117.705,26
Cientes Guayaquil	\$ 27.437,29
Cientes Cañar	\$ 12.656,11
Tarjetas de Crédito (Cobro Facturas)	\$ 5.900,98
Cuentas Inconbrables (Anexo)	\$ 13.815,45
Cartera Vazcorp	\$ 904,07
Registro Cheques Posfechados (Según Anexo)	\$ 110.119,64
SUMAN	\$ 460.878,20

5.2.- PRESTAMOS A PERSONAL DE EMPLEADOS

Esta cuenta registra los préstamos concedidos a los siguientes empleados:

Armijos Juan Carlos	\$ 857,00
Toral Felipe	\$ 32,73
Marco Terán	\$ 118,00
Toral Felipe (Vehículo)	\$ 9.407,27
Alberto Céleri (Vehículo)	\$ 2.052,00
Bravo Juan Pablo	\$ 115,61
José Bravo	\$ 466,04
Romero Alex	\$ 138,13
Gonzalo Ruperti	\$ 149,91
Edy Jaramillo	\$ 73,19
Celleri Alberto	\$ 291,05
Edgar Iguanchi	\$ 119,20
Lady Camacho	\$ 82,36
Jeanneth Hidalgo	\$ 10,00
Barahona Zaida	\$ 150,00
Reyes Marcelo	\$ 2.739,97
Toral Daniel	\$ 9.961,43
Lojano Juan Carlos	\$ 550,43
Pesantez Jony	\$ 1.256,29
Carlos Castillo (Vehículo)	\$ - 1.701,00
Calle Freddy	\$ 105,55

Giler Gustavo	\$	706,06
Marco Terán (Vehículo)	\$	- 2.590,14
Guevara Juan Pablo	\$	2.387,94
Silvia Pinduisaca	\$	0,64
Alvarez Xavier	\$	<u>1.315,75</u>
SUMAN	\$	<u>28.795,41</u>

5.3.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar a:

Impuestos por Cobrar Varios (Anexo)	\$	996,38
Cuentas Provisional Caja Chica	\$	- 13,35
IVA Pagado	\$	- 213,87
IVA Retenido Clientes	\$	<u>100,81</u>
SUMAN	\$	<u>869,97</u>

5.4.- PRESTAMOS A EMPRESAS RELACIONADAS

Esta cuenta registra los préstamos a las siguientes empresas:

Agroinsumos	\$	100,00
Lojagrota	\$	8.417,70
Ambagrota	\$	46.608,43
Los arrayanes	\$	1.777,68
Lcdo. Toral	\$	300,00
Consumos de Celulares y otros (seg. Detalle)	\$	<u>192,46</u>
SUMAN	\$	<u>57.396,27</u>

NOTA N° 6 REALIZABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

<u>INVENTARIOS</u>	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2008</u>
Inv. Bodega Cuenca	\$ 296.512,91
IMPORTACIONES EN TRANSITO	\$ <u>3.294,20</u>
SUMAN	\$ <u>299.807,11</u>

Estas cuentas representan el valor del Inventario Final de cada una de ellas. El control y valoración se lo lleva en los respectivos registros contables.

NOTA N° 7 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentra las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2008</u>
CREDITO TRIBUTARIO IVA	\$ 71.474,80
PAGOS ANTICIPADOS	\$ 15.923,08
CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	\$ 26.417,19
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	\$ 10.876,20
SUMAN	<u>\$ 124.691,27</u>

Este grupo de cuentas representan el Crédito Tributario del IVA e Impuesto a la Renta, Pagos Anticipados por varios conceptos y el Anticipo del Impuesto a la Renta. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que son saldos reales.

NOTA N° 8 ACTIVO FIJO

8.1.- NO DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2008</u>
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	<u>\$ 27.654,92</u>

Esta cuenta registra la adecuación de los siguientes locales:

Adecuación oficinas Santo Domingo	\$ 458,98
Adecuación de locales Guayaquil	\$ 7.104,51
Adecuación oficinas Centro Comercial	\$ 5.739,34
Adecuación de Bodegas	\$ 14.352,09
SUMAN	<u>\$ 27.654,92</u>

8.2.- DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor neto es el siguiente:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2008</u>
MUEBLES Y EQUIPOS - Neto	\$ 25.815,78
VEHÍCULOS - Neto	\$ 53.061,74
EQUIPO DE COMPUTACIÓN - Neto	\$ 17.068,87
SUMAN	<u>\$ 95.946,39</u>

A este grupo de cuentas se han aplicado los porcentajes de depreciación legalmente autorizados por la Ley, calculado en base al método de línea recta y en función a la vida útil estimada de los respectivos Activos, los mismos que están bajo el control de los respectivos registros contables:

NOTA N° 9 PASIVO

9.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2008</u>
OBLIGACIONES BANCARIAS	\$ 424.582,28
PROVEEDORES	\$ 329.366,89
PRESTAMOS DE SOCIOS	\$ 0,00
ACREEDORES VARIOS	\$ 6.399,64
PROVISIONES PARA BENEFICIOS SOCIALES	\$ 7.198,92
IESS POR PAGAR	\$ 2.997,91
NÓMINAS POR PAGAR	\$ 5.326,55
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 1.332,80
COBROS POR ANTICIPADO	\$ 9.314,90
SUMAN	<u>\$ 786.519,89</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus Proveedores, Obligaciones Bancarias, acreedores, Impuestos por Pagar, Provisiones etc. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas tiene el siguiente desglose:

9.2.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar:

VAZCORP.	\$ 131.798,43
Banco Produbanco	\$ 50.000,00
Banco Bolivariano	\$ 242.783,85
SUMAN	<u>\$ 424.582,28</u>

9.3.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra los valores que la Compañía adeuda por diferentes conceptos a los siguientes proveedores:

Proveedores Cuenca	\$ 302.522,72
Proveedores Santo Domingo	\$ 17.664,57
Proveedores Loja	\$ 510,43
Proveedores Quito	\$ 148,50
Proveedores Guayaquil	\$ 1.586,31
Proveedores Cañar	\$ 2.246,99
Posibles Ctas. por Pagar Consignación	\$ 4.687,37
SUMAN	\$ 329.366,89

9.4.- ACREEDORES VARIOS

Esta cuenta registra los siguientes acreedores:

Juan Diego Toral	\$ 807,98
Tarjeta de Consumo (Anexo)	\$ 5.591,66
SUMAN	\$ 6.399,64

9.5.- PROVISIONES SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes provisiones sociales:

Décimo Tercer Sueldo	\$ 1.172,52
Décimo Cuarto Sueldo	\$ 1.170,53
Vacaciones	\$ 2.136,18
Fondos de Reserva	\$ 2.719,69
SUMAN	\$ 7.198,92

9.6.- IESS POR PAGAR

Esta cuenta registra lo siguiente:

Aporte Patronal y Personal	\$ 2.997,91
----------------------------	-------------

9.7.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos por Pagar:

El 1% - 5% y 8% Impuesto a la Renta así como el 30% - 70% y 100% del IVA.	\$ 1.332,80
---	-------------

9.8.- NÓMINAS POR PAGAR

Esta cuenta registra las nóminas por pagar a empleados y trabajadores \$ 5.326,55

9.9.- COBROS POR ANTICIPADO

Esta cuenta registra el valor que los clientes dejan como anticipo para la importación de herramientas y maquinaria agrícola, según registros contables, y su respectivo anexo. \$ 9.314,90

NOTA N° 10 PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2008</u>
PRESTAMOS DE SOCIOS Y DE TERCEROS	\$ 185.972,27
OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR L/PLAZO	\$ <u>45.514,79</u>
SUMAN	\$ <u>231.487,06</u>

El valor de cada una de estas cuentas tiene el siguiente desglose:

10.1.- PRESTAMOS DE SOCIOS Y DE TERCEROS POR PAGAR L/PLAZO

Esta cuenta registra las siguientes deudas:

Deuda a Los Arrayanes C. A.	\$ 28.127,05
Deuda a Ganzo Peña	\$ 56.000,00
Deuda a Nora Mora	\$ <u>101.845,22</u>
SUMAN	\$ <u>185.972,27</u>

10.2.- OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR L/PLAZO

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar:

Banco Produbanco	\$ 20.514,79
Bolsa de Valores	\$ <u>25.000,00</u>
SUMAN	\$ <u>45.514,79</u>

NOTA N° 11 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2008</u>
<u>CAPITAL SOCIAL</u>	\$ 130.000,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
Aporte para Futuras Capitalizaciones	\$ 63.060,88
Reserva Legal	\$ 1.898,94
Reserva Facultativa	\$ 8.845,58
<u>RESULTADOS</u>	
Utilidad No Repartida a Socios	\$ 522,23
Utilidad del Ejercicio	<u>\$ 29.506,81</u>
SUMAN	<u>\$ 233.834,44</u>

La nómina de Socios del Capital Social se encuentra detallado en la hoja N° 9 del presente informe.

La Reserva Legal y Facultativa es el resultado de la aplicación de las normas emanadas por la Superintendencia de Compañías.

La Utilidad del presente ejercicio por USD \$ 29.506,81 que consta en el rubro es antes del 15% Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

NOTA N° 12 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

12.1.- INDICE DE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	2.008	2.007
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>1'074.624,69</u>	<u>1'136.550,32</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	786.519,89	783.742,49

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 1.5, como un indicador de equilibrio financiero normal para el Capital Circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente la Empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el presente caso la Compañía demuestra liquidez en el Capital de Trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 de deudas u obligaciones a corto plazo, la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 1.37 para cubrirlas.

12.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	2.008	2.007
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} =$	$\frac{1'074.624,69 - 299.807,11}{786.519,89} = 0,99$	$\frac{1'136.550,32 - 296.204,52}{783.742,49} = 1,07$

Este índice tiene un decremento de 7.48% con relación al año 2.007, con este índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa, en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida pues, requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 0.99 para satisfacerlas.

12.3.- INDICE DE GARANTÍA

	2.008	2.007
$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} =$	$\frac{1'251.841,39}{1'018.006,95} = 1,23$	$\frac{1'304.457,84}{1'089.600,49} = 1,19$

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice tiene un incremento del 3.36% con relación al año 2.007, lo que demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

12.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2.008	2.007
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} =$	$\frac{786.519,89 + 231.487,06}{233.834,44} = 4,35$	$\frac{783.742,49 + 305.858,00}{214.857,35} = 5,04$

Esta razón tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de la Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. Basado en este análisis se puede considerar que el índice no se encuentra dentro de lo aceptable.

12.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

2.008

2.007

$$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{CAPITAL SOCIAL}} = \frac{29.506,81 \times 100}{130.000,00} = 22,70\% \quad \frac{10.854,41 \times 100}{130.000,00} = 8,34\%$$

La Utilidad que se compara es antes de Participación de Trabajadores, Impuestos y Reservas.

El rendimiento del Capital Social en promedio del 22,70% a favor de los socios, por ser este porcentaje mayor al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2.008 es alrededor del 10 al 14% se podrá considerar como una rentabilidad aceptable sobre el Capital Social.

NOTA N° 13 CONCLUSIONES

- 13.1.- Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.

- 13.2.- Los Estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.

- 13.3.- Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control, en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.

XXXXXXXXXXXXXXXXXX