

Cuenca, 11 de Junio del 2.012

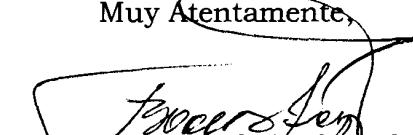
Señor
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DEL AZUAY
Ciudad.-

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 2.011, 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

AGROTA CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.011

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 Flujos de Efectivo	6
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	7-8-9
Notas a los Estados Financieros:	
Objetivo de la Compañía	10
Políticas Contables Significativas	10
Activo	10-11-12-13-14
Pasivo	14-15-16-17
Patrimonio	17-18
Análisis Financiero	18-19-20

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 CÍA. LTDA.
Ciudad.-

1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía AGROTA CÍA. LTDA. que comprende el Balance General al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.

2.- Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, más no de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad NIC por no encontrarse dentro del cronograma de implantación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

3.- La revisión se realiza de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas 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 examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.

4.- En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía AGROTA CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2.011, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de 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, 11 de Junio del 2.012



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

AGROTA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 - 2.010

CUENTAS	Dic-31 2.011	Dic-31 2.010	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+) %	(-) %
<u>ACTIVO</u>						
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	1'790.948,08	1'785.677,59	5.270,49		0,29%	
<u>DISPONIBLE</u>						
Caja	671,41	2.769,90		2.098,49		75,76%
Bancos	42.237,24	9.857,31	32.379,93		328,48%	
	SUMAN	42.908,65	12.627,21	30.281,44	239,81%	
<u>INVERSIONES</u>						
Acciones en otras Empresas	70.192,78	70.192,78				
	SUMAN	70.192,78	70.192,78			
<u>EXIGIBLE</u>						
Clientes	782.069,14	601.931,64	180.137,50		29,92%	
Préstamos a personal Empleados	35.801,50	97.638,51		61.837,01		63,33%
Préstamos a Empresas Relacionadas	69.364,37	152.056,86		82.692,49		54,38%
Otras Cuentas por Cobrar	8.795,76	60.675,34		51.879,58		85,50%
	SUMAN	896.030,77	912.302,35	16.271,58		1,78%
<u>REALIZABLE</u>						
Inventarios	650.455,98	522.242,43	128.213,55		24,55%	
Importaciones en Tránsito	13.449,62	136.709,44		123.259,82		90,16%
	SUMAN	663.905,60	658.951,87	4.953,73		0,75%
<u>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</u>						
Crédito Tributario IVA	1.308,42	30.153,43		28.845,01		95,66%
Pagos Anticipados	30.131,90	34.138,63		4.006,73		11,73%
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	56.348,51	40.856,32	15.492,19		37,91%	
Anticipo Impuesto a la Renta	30.121,45	26.455,00	3.666,45		13,85%	
	SUMAN	117.910,28	131.603,38	13.693,10		10,40%
<u>ACTIVO FIJO</u>	333.336,14	296.948,23	36.387,91		12,25%	
<u>NO DEPRECIABLE</u>						
Construcciones en Proceso	23.767,76	23.767,76				
	SUMAN	23.767,76	23.767,76			
<u>DEPRECIABLE</u>						
Valor de los Activos Depreciables	354.614,41	299.946,58	54.667,83		18,22%	
Menos: Deprec. Acum. Activos Depreciables	-45.046,03	-26.766,11	-18.279,92		-68,29%	
	SUMAN	309.568,38	273.180,47	36.387,91		13,32%
<u>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</u>						
<u>INTANGIBLE</u>						
Registro de Marcas y Patentes	138.862,69	94.796,28	44.066,41		46,48%	
Menos: Amortiz. Acum. Marcas y Patentes	0,00	0,00				
	SUMAN	138.862,69	94.796,28	44.066,41		46,48%
TOTAL DEL ACTIVO	2'263.146,91	2'177.422,10	85.724,81		3,93%	

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

AGROTA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 - 2.010

CUENTAS	Dic-31 2.011	Dic-31 2.010	VARIACIONES		PORCENTAJES			
			Aumentos	Disminuciones	(+)%	(-) %		
<u>PASIVO</u>								
<u>PASIVO CORRIENTE</u>								
Proveedores	606.947,94	745.657,22		138.709,29		18,60%		
Obligaciones Bancarias	894.185,48	790.493,09	103.692,39		13,11%			
Préstamos de Socios	0,00	0,00						
Impuestos por Pagar	1.243,10	1.796,54		553,44		30,80%		
Nóminas por Pagar	5.995,65	45,85	5.949,80		12.976,66%			
IESS por Pagar	5.163,98	4.637,02	526,96		11,36%			
Acreedores Varios	25.252,16	94.964,11		69.711,95		73,40%		
Provisiones para Beneficios Sociales	6.620,36	8.715,73		2.095,37		24,04%		
Otras Cuentas por Cobrar	13.114,79	14.747,27		1.632,48		11,06%		
Cobros por Anticipado	11.222,99	4.178,27	7.044,72		168,60			
SUMAN	1'569.746,45	1'665.235,10		95.488,65		5,73%		
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>								
Préstamos de Socios y de Terceros	153.160,43	193.528,39		40.367,96		20,85%		
Otras Cuentas por Pagar	51.920,73	21.977,75	29.948,98		136,24%			
Obligaciones Bancarias por Pagar L/Plazo	124.150,48	0,00	124.150,48		100%			
SUMAN	329.231,64	215.506,14	113.725,50		52,77			
TOTAL DEL PASIVO	1'898.978,09	1'880.741,24	18.236,84		0,96%			
<u>PATRIMONIO</u>								
Capital Social	364.168,82	296.680,26	67.487,96		22,74%			
SUMAN	149.137,00	149.137,00						
<u>APORTES Y RESERVAS</u>								
Aporte Futuras Capitalizaciones	83.365,08	83.365,08						
Reserva Legal	5.517,47	4.087,72	1.429,75		34,97%			
Reserva Facultativa	41.017,89	13.852,73	27.165,16		196,09%			
SUMAN	129.900,44	101.305,53	28.594,91		28,22%			
<u>RESULTADOS</u>								
Pérdida de años anteriores	-300,16	-300,16						
Utilidad del Ejercicio	85.431,54	46.538,49	38.893,05		83,57%			
SUMAN	85.131,38	46.238,33	38.893,05		84,11%			
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	2'263.146,91	2'177.422,10	85.724,81		3,93%			

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 2.011 - 2.010

CUENTAS	Dic-31 2.011	Dic-31 2.010	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			AUMENTOS	DISMINUCIONES	+ %	-%
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>						
VENTAS NETAS	3'251.686,07	2'819.167,70	432.518,37		15,34%	
SUMAN	3'251.686,07	2'819.167,70	432.518,37		15,34%	
- <u>COSTO DE VENTAS</u>						
Inventario Inicial	522.242,43	386.992,82				
+ Compras Netas	2'516.942,31	2'228.620,62				
- Inventario Final	-650.455,98	-522.242,43				
SUMAN	2'388.728,76	2'093.371,01	295.357,75		14,10%	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	862.957,31	725.796,69	137.160,62		18,89%	
- <u>GASTOS OPERACIONALES</u>						
Gastos de Administración y Ventas	721.219,78	663.951,18	57.268,60		8,62%	
Gastos Financieros	123.467,72	107.685,46	15.782,26		14,65%	
SUMAN	844.687,50	771.636,64	73.050,86		9,46%	
UTILIDAD OPERACIONAL	18.269,81	-45.839,95				
+ <u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u>						
Intereses y Comisiones en Ventas	53.128,66	1.357,38	51.771,28		3.814,05	
Otros Ingresos	16.813,58	95.314,57		78.500,99		82,35%
SUMAN	69.942,24	96.671,95		26.729,71		27,64%
- <u>GASTOS NO OPERACIONALES</u>						
Intereses	0,00	0,00				
Otros Gastos No Operacionales	2.780,51	4.293,51		1.513,00		35,27%
SUMAN	2.780,51	4.293,51		1.513,00		35,23%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	85.431,54	46.538,49	38.893,05		83,57%	

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 2.011 - 2.010

CUENTAS	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
					Utilidad	Pérdida	2.011	2.010
<u>Saldos al 31 de Dic./2.011</u>								
Capital Social	149.137,00	83.365,08						
Aporte Futuras Capitalizaciones								
Reserva Legal			5.517,47					
Reserva Facultativa				41.017,89				
Pérdida de Ejercicios Anteriores						-300,16		
Utilidad del Ejercicio					85.431,54			
TOTAL DEL PATRIMONIO 2.011							364.168,82	
TOTALES	149.137,00	83.365,08	5.517,47	41.017,89	85.431,54	-300,16	364.168,82	
<u>Saldos al 31 de Dic./2.010</u>								
Capital Social	149.137,00	83.365,08						
Aporte Futuras Capitalizaciones								
Reserva Legal			4.087,72					
Reserva Facultativa				13.852,73				
Pérdida de Ejercicios Anteriores						-300,16		
Utilidad del Ejercicio					46.538,49			
TOTAL DEL PATRIMONIO 2.010							296.680,86	
TOTALES	149.137,00	83.365,08	4.087,72	13.852,73	46.538,49	-300,16		296.680,86

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 2011-2010
METODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2.011	Dic. 31 2.010	+ -	VALOR
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Utilidad del Ejercicio	85.131,38	46.238,33	+	38.893,05
Depreciación Acumulada de Activos Depreciables	45.046,03	26.766,11	+	18.279,92
Disminución en Pasivo Corriente: Proveedores, Obligaciones Bancarias, Impuestos, Acreedores, IESS, Provisiones Sociales, etc.	1.569.746,45	1.665.235,11	-	95.488,65
Aumento en Obligaciones Largo Plazo	329.231,64	215.506,14	+	113.725,50
Inversiones Financieras	70.192,78	70.192,78		0,00
Disminución en Exigible: Clientes, Préstamos, Ctas. por Cobrar	896.030,77	912.302,35	+	16.271,58
Aumento en Realizable: Inventarios, Importaciones en Tránsito	663.905,60	658.951,87	-	4.953,73
Disminución en Otros Activos Corrientes: Pagos Anticipados, Crédito Tributario IVA y Anticipo Imp. a la Renta	117.910,28	131.603,38	+	13.693,10
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			+	100.420,77
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
Activo No Depreciable: Construcciones en Proceso	23.767,66	23.767,66		0,00
Aumento en Activo Depreciable: Muebles y Equipos, Vehículos, Equipo de Computación.	354.614,41	299.946,58	-	54.667,83
Aumento en Activo Intangible: Marcas y Patentes	138.862,69	94.796,28	-	44.066,41
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			-	98.734,24
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
Capital Social	149.137,00	149.137,00		0,00
Aumento en Aportes y Reservas: Aporte Futuras Capitalizaciones, Reserva Legal y Facultativa	129.900,44	101.305,53	+	28.594,91
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			+	28.594,91
Aumento del Efectivo en el Período			+	30.281,44
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.010			+	12.627,21
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.011			+	42.908,65

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>	CAPITAL <u>SUSCRITO</u>	50% CAPITAL <u>PAGADO</u>	CAPITAL POR PAGAR <u>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 %

El 29 de Diciembre del 2009 mediante escritura pública ante la doctora Liliana Montesinos Muñoz, Notaria Pública Décimo Primera del Cantón Cuenca, por resolución de la Junta General Extraordinaria Universal de Socios de la Compañía Agrota Cía. Ltda., se procede a aumentar el Capital Social en USD \$ 18.137,00 Dólares de los Estados Unidos de América USD \$ 16.759,00 tomado de las utilidades no distribuidas del Ejercicio 2008 y USD \$ 1.378,00 por concepto de la aplicación del Mandato Agrícola aprobado por la Asamblea Constituyente, aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 811 el 31 de Diciembre del 2009, con lo que el nuevo Capital es de USD \$ 148.137,00 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en ciento cuarenta y ocho mil ciento treinta y siete participaciones de una 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>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL ACTUAL</u>	<u>AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>NUEVO CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- INMOBILIARIA COMERCIAL Y AGRICOLA LOS ARRAYANES C.A.	ECUADOR	\$ 66.298,00	\$ 9.250,00	\$ 75.548,00	51%
2.- Toral Amador Ernesto José Teodoro	ECUADOR	\$ 24.703,00	\$ 3.446,00	\$ 28.149,00	19%
3.- Toral Valdivieso Daniel Ernesto	ECUADOR	\$ 14.299,00	\$ 1.996,00	\$ 16.295,00	11%
4.- Toral Valdivieso Esteban Xavier	ECUADOR	\$ 5.202,00	\$ 725,00	\$ 5.927,00	4%
5.- Toral Valdivieso Felipe Andrés	ECUADOR	\$ 9.099,00	\$ 1.269,00	\$ 10.368,00	7%
5.- Toral Valdivieso José Antonio	ECUADOR	\$ 10.399,00	\$ 1.451,00	\$ 11.850,00	8%
	TOTALES	\$ 130.000,00	\$ 18.137,00	\$ 148.137,00	100%

Al 31 de Diciembre del 2011 la nómina de Socios que conforman el Capital Social de la Compañía otorgada por el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías del Azuay se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- MOVILIARIA COMERICAL Y AGRICOLA LOS ARRAYANES C. A.	Ecuador	\$ 76.058,00	51%
2.- Toral Amador Ernesto José Teodoro	Ecuador	\$ 28.339,00	19%
3.- Toral Valdivieso Daniel Ernesto	Ecuador	\$ 16.405,00	11%
4.- Toral Valdivieso Esteban Xavier	Ecuador	\$ 5.967,00	4%
5.- Toral Valdivieso Felipe Andrés	Ecuador	\$ 10.438,00	7%
6.- Toral Valdivieso José Antonio	Ecuador	\$ 6.688,00	4,48%
7.- Toral Valdivieso Juan Diego	Ecuador	\$ 5.242,00	3,52%
	SUMAN	\$ 149.137,00	100,00%

FUENTE: Archivo de la Compañía.

AGROTA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

NOTA N°1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía Agrota Cía. 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° 7 del presente informe dentro de rubro FINALIDALES.

NOTA N°2 POLÍTICAS 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./2011

CAJA	\$ 671,41
BANCOS	\$ 42.237,24
SUMAN	\$ 42.908,65
<hr/>	

3.3.- CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja Chica Matriz	\$ 361,95
Caja Chica Feria Libre	\$ 200,76
Caja Chica Loja	\$ 70,00
Caja Chica Sucre	\$ 38,70
SUMAN	\$ 671,41
<hr/>	

3.4.- BANCOS

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

Produbanco	\$ 7.616,87
Banco Internacional	\$ 540,37
Banco Bolivariano	\$ 11.297,34
Banco del Austro	\$ 626,02
Banco Bolivariano	\$ 7.765,44
Banco de Machala	\$ 7.720,39
Banco Pichincha - Ahorros	\$ 1.216,40
Banco de Machala-Ahorros	\$ 19,17
Produbanco – Ahorros	\$ 5.435,24
SUMAN	\$ 42.237,24
	=====

NOTA N° 4 INVERSIONES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2011</u>
ACCIONES EN OTRAS EMPRESAS	\$ 70.182,78
	=====

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

Acciones en Lojagrota	\$ 21.057,26
Acciones en Ambagrota	\$ 49.135,52
SUMAN	\$ 70.192,78
	=====

NOTA N° 5 EXIGIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2011</u>
CLIENTES	\$ 782.069,14
PRESTAMOS A PERSONAL DE EMPLEADOS	\$ 35.801,50
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 8.795,76
PRESTAMOS A EMPRESAS RELACIONADAS	\$ 69.364,37
SUMAN	\$ 896.030,77
	=====

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:

Clientes (13 páginas)	\$ 510.866,88
Cheques en Factoring (Posfechados 13 páginas)	\$ 271.202,26
SUMAN	\$ 782.069,14
	=====

5.2.- PRESTAMOS A PERSONAL DE EMPLEADOS

Esta cuenta registra los préstamos concedidos a los empleados, según registros contables y su respectivo Anexo (1 Página).

\$ 35.801,50

=====

5.3.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar según registros contables y su respectivo anexo

\$ 8.795,76

=====

5.4.- PRESTAMOS A EMPRESAS RELACIONADAS

Esta cuenta registra los préstamos a las siguientes empresas:

Lojagrota	\$ 8.593,90
Ambagrota	\$ 40.825,84
Arrayanes	\$ 7.351,63
Sukambo	\$ 12.285,70
Préstamo a Ma. De Lourdes Valdivieso	\$ 307,30
SUMAN	\$ 69.364,37
	=====

NOTA N° 6 REALIZABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DIC./2011

INVENTARIOS

Inv. Bodega Cuenca	\$ 650.455,98
IMPORTACIONES EN TRANSITO	\$ 13.449,62
SUMAN	\$ 663.905,60

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:

SALDO AL 31 DE DIC./2011

CREDITO TRIBUTARIO IVA	\$ 1.308,42
PAGOS ANTICIPADOS	\$ 30.131,90
CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	\$ 56.348,51
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	\$ 30.121,45
SUMAN	\$ 117.910,28

Este grupo de cuentas representan los valores anticipados por el Concepto de cada una de ellas. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales.

NOTA N° 8 ACTIVO FIJO

8.1.- NO DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

SALDO AL 31 DE DIC./2011

CONSTRUCCIONES EN PROCESO	\$ 23.767,76
---------------------------	--------------

Esta cuenta registra la adecuación de los siguientes locales:

Adecuación Oficinas Santo Domingo	\$ 344,26
Adecuación de locales Guayaquil	\$ 5.328,39
Adecuación Oficinas Centro Comercial	\$ 7.331,02
Adecuación Bodegas	\$ 10.764,09
SUMAN	\$ 23.767,76

8.2.- DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor en libros son los siguientes:

	<u>SALDOS AL 31 DE DIC./2011</u>		
	<u>COSTO</u>	<u>DEPREC</u>	<u>VALOR</u>
	<u>ADQUIS.</u>	<u>ACUM.</u>	<u>EN LIBROS</u>
MUEBLES Y EQUIPOS	\$ 45.660,66	\$ 22.430,57	\$ 23.230,09
VEHÍCULOS	\$ 269.761,69	\$ 9.565,67	\$ 260.196,02
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 39.192,06	\$ 13.049,79	\$ 26.142,27
SUMAN	\$ 354.614,41	\$ 45.046,03	\$ 309.568,38

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:

8.3 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentra lo siguiente:

INTANGIBLE

Marcas y Patentes	\$ 138.862,69
<hr/>	

NOTA N° 9 PASIVO

9.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2011</u>
OBLIGACIONES BANCARIAS	\$ 894.185,48
PROVEEDORES	\$ 606.947,94
ACREEDORES VARIOS	\$ 25.252,16
PROVISIONES PARA BENEFICIOS SOCIALES	\$ 6.620,36
IESS POR PAGAR	\$ 5.163,98
NÓMINAS POR PAGAR	\$ 5.995,65
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 1.243,10
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 13.114,79
COBROS POR ANTICIPADO	\$ 11.222,99
SUMAN	\$ 1'569.746,45

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:

Banco Internacional	\$ 17.080,16
Banco Produbanco	\$ 287.070,48
Banco de Machala	\$ 128.353,12
Banco Bolivariano	\$ 461.681,72
SUMAN	\$ 894.185,48
	=====

9.3.- PROVEEDORES

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

\$ 606.947,94

Proveedores Nacionales (25 páginas)	\$ 191.741,06
Proveedores Internacionales (1 página)	\$ 415.206,88
SUMAN	\$ 606.947,94
	=====

9.4.- ACREDORES VARIOS

Esta cuenta registra los siguientes acreedores:

Deuda a Agroinsumos	\$ 25.252,16
	=====

9.5.- PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes provisiones sociales:

Décimo Tercer Sueldo	\$ 4.374,59
Décimo Cuarto Sueldo	\$ 2.059,19
Fondos de Reserva	\$ 186,58
SUMAN	\$ 6.620,36
	=====

9.6.- IESS POR PAGAR

Esta cuenta registra lo siguiente:

Aporte Patronal y Personal	\$ 5.163,98
	=====

9.7.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos por Pagar:

Retenciones en la Fuente	\$ 4.577,45
Menos: Impuesto por Pagar	\$ - 3.334,35
SUMAN	\$ 1.243,10
	=====

9.8.- NÓMINAS POR PAGAR

Esta cuenta registra las nóminas por pagar a empleados y trabajadores \$ 5.995,65

=====

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.

\$ 11.222,99

=====

9-10.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta registra lo siguiente (Anexo): \$ 13.114,79

=====

NOTA N° 10 PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2011</u>
PRESTAMOS DE SOCIOS Y DE TERCEROS	\$ 153.160,43
OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO	\$ 124.150,48
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 51.920,73
SUMAN	\$ 329.231,64
	=====

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

10.1.- OBLIGACIONES BANCARIAS L/PLAZO

Esta cuenta registra los préstamos realizados a:

Banco Bolivariano	\$ 17.721,96
Banco Produbanco	\$ 106.428,52
	SUMAN
	\$ 124.150,48

10.2.- PRESTAMOS DE SOCIOS Y DE TERCEROS

Esta cuenta registra los siguientes préstamos a:

Ernesto Toral	\$ 38.825,61
Juan Diego Toral	\$ 334,82
Bernardo Valdiviezo	\$ 30.000,00
Esteban Toral Valdiviezo	\$ 13.000,00
Ganzo Peña	\$ 71.000,00
	SUMAN
	\$ 153.160,43

10.3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar:

Hospital de Río	\$ 18.252,11
Otras cuentas por Pagar (Anexo 8 Items)	\$ 33.668,62
	SUMAN
	\$ 51.920,73

NOTA N° 11 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2011</u>
<u>CAPITAL SOCIAL</u>	\$ 149.137,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
Aporte para Futuras Capitalizaciones	\$ 83.365,08
Reserva Legal	\$ 5.517,47
Reserva Facultativa	\$ 41.017,89
<u>RESULTADOS</u>	
Pérdida de Ejercicios anteriores	\$ -300,16
Utilidad del Ejercicio	\$ 85.431,54
	SUMAN
	\$ 364.168,82

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 y el Estatuto Social de la Compañía.

La Utilidad del presente ejercicio por USD \$ 85.431,54 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 los siguientes:

12.1.- INDICE DE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	2.011	2.010
<u>ACTIVO CORRIENTE</u> =	<u>1'790.948,08</u> = 1.14	<u>1'785.677,59</u> = 1.07
PASIVO CORRIENTE	1'569.746,45	1'665.235,10

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 \$ 1.14 para cubrirlas.

12.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	2.011	2.010
<u>ACTIVO CORRIENTE – INVENTARIOS</u> =	<u>1'790.948,08 – 663.905,60</u> = 0,72	<u>1'785.677,59 – 658.951,87</u> = 0.68
PASIVO CORRIENTE	1'569.746,45	1'665.235,10

Este índice tiene un incremento de 5,88% con relación al año 2.010, 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 \$ 0.72 para cubrirlas.

12.3.- INDICE DE GARANTÍA

2.011 2.010

$$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO} = 2'263.146,91}{\text{TOTAL DEL PASIVO} \quad 1'898.978,09} = 1,19 \quad \frac{2'177.422,10}{1'880.741,24} = 1,16$$

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 2,59% con relación al año 2.010, lo que demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

12.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

2.011 2.010

$$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{1'569.746,45 + 329.231,64}{364.168,82} = 5,21 \quad \frac{1'665.235,10 + 215.506,14}{296.680,26} = 6,34$$

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

2.011 2.010

$$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{CAPITAL SOCIAL}} = \frac{85.431,54 \times 100}{149.137,00} = 57,28\% \quad \frac{46.538,49 \times 100}{149.137,00} = 31,21\%$$

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

El rendimiento del Capital Social en promedio del 57,28% 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 2.011 es alrededor del 10 al 16% 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.

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX