

INVERAGROCORP S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Junta General de Accionistas de

INVERAGROCORP S.A.

Portoviejo, 30 Mayo del 2011

Informe sobre los Estados Financieros



1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **INVERAGROCORP S.A.**, al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, basados en los resultados de nuestra auditoria.

Responsabilidad del Auditor

2. Excepto por lo mencionado en los párrafos 3 y 4 siguiente, nuestra auditoria fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

3. La compañía al 31 diciembre del 2010 no elaboro los estados financieros básicos; Estado de Evolución del Patrimonio, Flujo de Efectivo, contraviniendo con lo que dispone las (NEC) Normas Ecuatorianas de Contabilidad No. 1, que menciona que es responsabilidad de la compañía la elaboración de estos estados financieros básicos.
4. La compañía considero como anticipo al impuesto a la Renta de \$ 22.761,62, que corresponde al valor determinado como anticipo para el año 2011 calculado en el formulario 101, debiendo haber aplicado el valor de \$ 4.156,62, que corresponde a los valores pagados correspondiente al año corriente 2010.

5. En nuestra opinión, considerando el efecto de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales si las hubiere, que podrían haber sido determinados de no haber mediado la limitación en el alcance de nuestro trabajo mencionado en los párrafos del 3 al 4 precedente, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMPAÑIA INVERAGROCORP, al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas contables y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador.



ASESO-TECNI S.A.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2 No.620


CPA. José Pazmiño Arias
Socio
RUC Auditor: 0992368063001

INVERAGROCORP S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

ESTADOS FINANCIEROS BASICOS

INVERAGROCORP S.A.

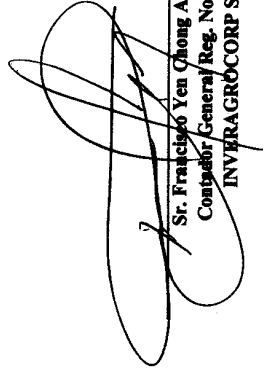
BALANCE GENERAL **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010** (Expresado en dólares americanos)

ACTIVO	NOTAS	PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
Caja y Bancos	3	Documento y Cuenta por Pagar	
Cuentas por Cobrar	4	Proveedores	330.063,18
Cientes		Otras Cuentas por Pagar	250,00
Prestamos Empleados		Sobregiros Bancarios	95.913,88
Anticipo a Proveedores		Impuesto a la Renta Por Pagar	3.945,84
Otras Cuentas por Cobrar		Obligaciones Fiscales	5.736,89
Inventarios	5		
Gastos Pagados por Anticipado	6	Total Pasivo Corriente	435.909,79
Total Activos Corrientes		PASIVOS NO CORRIENTES	
		Cuentas por Pagar Accionistas	800.365,22
		Prestamos Accionistas	987.303,61
		Total Pasivos	2.223.578,62
ACTIVOS NO CORRIENTES		PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
Propiedades, Planta y Equipos	7	Capital	10
Otros Activos	8	Reservas	429.643,00
		Utilidad del Ejercicio Anterior	498,88
		Utilidad o Perdida del Ejercicio	60.218,33
		Total Patrimonio	11.837,50
		(Estado Patrimonio Adjunto)	
		TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	502.197,71
TOTAL ACTIVOS			2.725.776,33

Las notas explicativas anexas 1 al 12 son parte integrante de los Estados Financieros



Ing. Wmington Ramirez Lizán
 Gerente General
 INVERAGROCORP S.A.



Sr. Francisco Yen Chong Alvarado
 Contador General Reg. No. 02590
 INVERAGROCORP S.A.

INVERAGROCORP S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares americanos)**

NOTAS

INGRESOS

Ventas Netas 1.815.206,87

COSTOS

Costo de Ventas (1.591.354,68)

UTILIDAD BRUTA 223.852,19

GASTOS OPERACIONALES

Gastos Generales (162.723,32)

Gastos Venta

Depreciacion (42.560,23) (205.283,55)

UTILIDAD / PÉRDIDA OPERACIONAL 18.568,64

**UTILIDAD / PÉRDIDA ANTES DE PARTIC.
DE TRAB. E IMPTO A LA RENTA**

18.568,64

Deducciones:

15% Participación Trabajadores 11 2.785,30

25% Impuesto a la Renta 3.945,84

UTILIDAD / PÉRDIDA NETA 11.837,51

Las notas explicativas anexas 1 al 12 son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. Wilmington Ramirez Linán
Gerente General
INVERAGROCORP S.A.


Sr. Francisco Ven Chong Alvarado
Contador General Reg. No. 02590
INVERAGROCORP S.A.

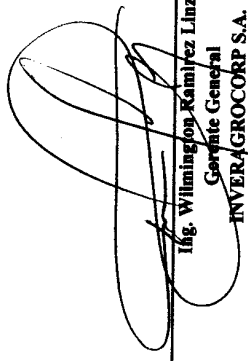
INVERAGROCORP S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 (Expresado en dólares americanos)

	Capital Social		Reservas		Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
	Capital Suscrito	Legal	Facultativa	De Capital			
Saldos auditados al 1 de enero del 2010	429,643.00	249.44	249.44	-	47,241.83	-	477,383.71
Transferencia de Utilidad año 2009	-	-	-	-	12,976.50	-	12,976.50
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad o Pérdida del Ejercicio 2010	-	-	-	-	-	18,568.64	18,568.64
<u>Apropiaciones 2010</u>	-	-	-	-	-	(2,785.30)	(2,785.30)
15% Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	(3,945.84)	(3,945.84)
25% Impuesto Renta	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2010	429,643.00	249.44	249.44	-	60,218.33	11,837.51	502,197.72


Ing. Wilington Ramirez Linza
Gerente General
INVERAGROCORP S.A.

Las notas explicativas anexas 1 al 12 son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. Wilington Ramirez Linza
Gerente General
INVERAGROCORP S.A.

INVERAGROCORP S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

ESTADOS FINANCIEROS SECUNDARIOS

INVERAGROCORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La compañía INVERAGROCORP S.A., fue constituida en el cantón Santa Ana provincia de Manabí mediante escritura pública el 11 de febrero de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Portoviejo el 23 de febrero del mismo año para dar cumplimiento a la resolución No. 99-4-1-1-00029 de la Superintendencia de Compañías del 18 de febrero de 1999. Cifrándose estrictamente a los párrafos 61, 62 y 63 del marco de conceptos para la preparación y presentación de Estados Financieros escogidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el artículo 30 sección dos del reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

La actividad principal de la compañía es la elaboración de salsas líquidas o en polvo, incluso mayonesa y mostaza, salsa de tomate, además de la conservación de compotas, mermeladas, jaleas y puré de frutas; y la conservación de legumbres por otros medios como inmersión en aceite o vinagre, etc., así como las ventas al por mayor y menor de bebidas alcohólicas.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los Estados Financieros -

Los Estados Financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías y están basados en el costo histórico. Las cifras presentadas por la compañía son presentadas en dólares de los Estados Unidos de América, moneda que fue adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

b) Efectivo y Equivalentes del Efectivo -

Incluye efectivo de los fondos de caja general, depósitos en bancos, neto de sobregiros bancarios. (Véase nota 3).

c) Cuentas por Cobrar

La compañía entrega anticipos de dinero en efectivo a sus proveedores de bienes y servicios, tanto para la compra de materiales e insumos y otros implementos necesarios para la producción de salsa y pasta de tomate, así como también para los servicios que éstos le otorgan a la compañía. Estos valores son descontados al momento de la entrega de productos y servicios antes mencionados.

Incluye también los cheques protestados por cobros efectuados a los clientes.

d) Inventarios

Los inventarios son registrados al precio de compra, e incluyen entre otras materias primas, insumos, materiales de empaque, productos terminados y jabs plásticas, necesarias para la producción y comercialización del producto. Por lo general la compañía no posee stock de mercaderías, por cuanto toda la mercadería que es comprada se vende.

La materia prima es contabilizada al costo de adquisición y valorizada según el método del costo promedio.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

Las diferentes presentaciones del producto que se comercializa, se detallan a continuación:

- PASTA DE TOMATE DON JOAQUIN
- GALONES DE 2000 gr.
- GALONES DE 4200 gr.
- SALSA DE TOMATE DON JOAQUÍN
- BOTELLAS DE 390 gr. (empaques de 24 unidades)
- BOTELLAS DE 670 gr. (empaques de 12 unidades)
- BOTELLAS DE 4000 gr.

Las mercaderías en tránsito son registradas al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

La compañía por lo general, no cuenta con un sistema de costos de producción que garantice un eficiente control sobre sus productos.

e) Propiedad, Planta y Equipo –

Se presentan al costo histórico, según corresponda menos la depreciación acumulada.

Los valores de las propiedades plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

f) Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

La compañía actualmente no realiza al final del año, la apropiación del 10% para la reserva legal debido a que dicho valor supera el límite (50% del capital social).

g) Provisión para el impuesto a la renta

La provisión para el Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

h) Participación de los trabajadores en las utilidades

La provisión del 15% a la participación de trabajadores es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigible.

INVERAGROCORP S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

i) Reconocimiento de ingresos

La compañía reconoce ingresos por venta de salsa de tomate, mostaza, mayonesa y otros, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

j) Uso de estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador, requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2010 se compone de la siguiente manera:

	<u>AL 31 DIC. 2010</u>
Caja	93.496,38
Bancos	10.961,89 (a)
TOTAL EFECTIVO DISPONIBLE	<u>104.458,27</u>

(a) Corresponde a valores que fueron depositados en la cuenta corriente dólares No. 453842-0 del Banco del Pacífico.

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>AL 31 DICIEMBRE 2010</u>
Cliente	25.275,59 a)
Prestamos a Empleados	560,00
Anticipo de Proveedores	11.892,19 b)
Otras Cuentas por Cobrar	5.170,42
TOTAL	<u>42.898,20</u>

(a) Lo conforman principalmente facturas y valores por cheques protestados pendientes de cobro por ventas de salsa de tomate, aguardiente y otros productos realizadas a sus clientes, dentro y fuera de la ciudad, sus cobros se efectúan los primeros meses del año 2010 o dependiendo de la política que disponga la Gerencia para con sus clientes.

INVERAGROCORP S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

- (b) Comprende anticipos dados en efectivo entregados a los proveedores, para la adquisición de materiales y otros implementos necesarios para la producción, además de los servicios que adquiere la compañía.

NOTA 5 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2010 se compone de la siguiente manera:

	<u>AL 31 DIC. 2010</u>
<u>Mercaderías en Existencia</u>	
Materia Prima	98.544,48
Materiales	103.283,24
Insumos	3.541,97
Mercadería	68.871,94
Productos Terminados	31.369,39
Mercadería en Transito	89.825,72
Jabas Plasticas	17.084,97
TOTAL	412.521,71

NOTA 6 – PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2010, lo conforman principalmente valores retenidos a la compañía por concepto de retenciones en la fuente y por Impuesto al Valor Agregado, los que serán utilizados como crédito fiscal para el pago de impuestos mensuales IVA y a la renta anual.

	<u>AL 31 DIC. 2010</u>
IVA	2.558,99
Impuesto Retenido	12.641,12
Anticipo al Impuesto a la Renta	4.187,91
Reclamos Pendientes	21.323,06
TOTAL	40.711,08

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El saldo y movimiento del rubro durante el año 2010, se detalla a continuación:

INVERAGROCORP S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

	AL 31 DIC. 2010	Tasa anual de Depreciacion
<u>No Depreciables</u>		
Terrenos	181.382,94	
Laboratorio	2.394,87	
<u>Depreciables</u>		
Edificios e Instalaciones	307.325,60	
Maquinarias y Equipo	1.294.967,29	
Muebles y Enseres de Oficina	59.266,96	
Muebles y Enseres de Planta	15.472,33	
Equipos de Computacion	21.438,38	
Vehiculos	253.376,31	
Total Costo	2.135.624,68	
Depreciacion Acumulada	(201.259,41)	
Total de Activo Fijos	1.934.365,27	

NOTA 8 – OTROS ACTIVOS Y CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2010 se compone de la siguiente manera:

	AL 31 DICIEMBRE 2010
Depositos en Garantia	639,60 a)
Gastos Prepagados	190.182,20
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	190.821,80

- (a) Al 31 de diciembre del 2010, comprende valores entregados como préstamos para la construcción y mejoramiento de sus instalaciones, los cuales serán liquidados en el momento en que se culmine la construcción de dicha instalación.

NOTA 9 – OBLIGACIONES FISCALES - PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2010, comprende las obligaciones que mantiene la empresa con el Servicio de Rentas Internas, y las provisiones de beneficios sociales que por ley les corresponden a los empleados.

NOTA 10 – CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2008, el capital social de la compañía está conformado por 10,000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0.04.

A la fecha de nuestro informe (30 de mayo de 2011) no se recibió información del incremento de acciones ocurrido en el año 2009 de \$ 400 a \$ 429.243,00.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**
NOTA 11 – IMPUESTO A LA RENTA**Situación fiscal -**

Al 31 de diciembre del 2010, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

Descripción	Valor Según la Cía. (e)	Valor Según Auditoría	Diferencia
CÁLCULO DE LA PARTICIPACIÓN TRABAJADORES			
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	18.568,64	18.568,64	-
Más/Menos otras partidas conciliatorias para participación laboral (b)			
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE BASE DE CÁLCULO DEL 15% D	18.568,64	18.568,64	0,00
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	2.785,30	2.785,30	0,00
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO			
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	18.568,64	18.568,64	-
Menos:			
15% Participación a trabajadores (f)	2.785,30	2.785,30	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE	15.783,34	15.783,34	0,00
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 25%	15.783,34	15.783,34	-
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 15% (Arts. 43 y 47 del RLRTI vigente período 2010)			
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	3.945,84	3.945,84	0,00
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE			
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	3.945,84	3.945,84	-
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Con	22.761,62	4.156,95	-18.604,67
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	0,00	0,00	18.604,67
Menos:			
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	12.641,12	12.641,12	-
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0,00	0,00	18.604,67
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	12.641,12	12.641,12	0,00

La compañía considero como anticipo del Impto a la Rta el valor de \$22.761,62 que corresponde al valor determinado como anticipo para el año 2011 calculado en el formulario 101, debiendo haber aplicado el valor de \$ 4.156,95 que corresponde a los valores pagados correspondiente al año corriente 2010. habiendose declarado demas el valor de \$ 18.604,67 por concepto de anticipo de Impto a la Renta.

NOTA 12 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de este informe (Mayo 30 del 2011) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.