



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

AGROCOMERCIO PALACIOS MARQUEZ PALMAR CIA.
LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO
2011

Y

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **AGROCOMERCIO PALACIOS MARQUEZ PALMAR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y, fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's, por encontrarse dentro del cronograma de implementación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoría,

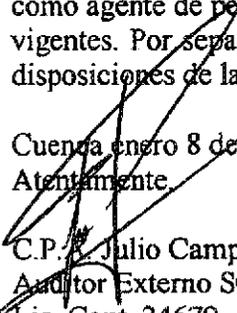
La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA's adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y las NIC's., así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría provee una base razonable para la opinión.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **AGROCOMERCIO PALACIOS MARQUEZ PALMAR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y las NICs.

El suscrito realizó la auditoría del año 2010.

La Compañía durante el año 2011 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, enero 8 del 2015
Atentamente,

C.P.  Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

AGROCOMERCIO PALACIOS MARQUEZ PALMAR CIA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011
 (Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2011	2010
ACTIVO			
CORRIENTE			
Bancos	3	1.654,00	44.522,00
Cuentas por Cobrar	4	1.139.677,00	1.119.927,00
Impuestos Anticipados	5	74.411,00	86.118,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>1.215.742,00</u>	<u>1.250.567,00</u>
FIJO			
Costo	6A	13.307.219,00	13.307.219,00
(-) Depreciacion Acumulada	6B	-3.941.818,00	-2.619.221,00
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		<u>9.365.401,00</u>	<u>10.687.998,00</u>
OTROS ACTIVOS			
Otros Activos	7	<u>4.516.883,00</u>	<u>4.623.883,00</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>15.098.026,00</u>	<u>16.562.448,00</u>
PASIVO			
CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	8	408.894,00	557.159,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>408.894,00</u>	<u>557.159,00</u>
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	9	<u>12.327.304,00</u>	<u>14.007.550,00</u>
TOTAL PASIVO PATRIMONIO		<u>12.736.198,00</u>	<u>14.564.709,00</u>
Capital Social			
Reservas	10	12.000,00	12.000,00
Resultados Adopcion Niifs		2.278.112,00	2.278.112,00
Resultados Periodos Anteriores		-837.430,00	-837.430,00
Resultado del Periodo		545.056,00	31.586,00
		364.090,00	513.471,00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.361.828,00</u>	<u>1.997.739,00</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>15.098.026,00</u>	<u>16.562.448,00</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

AGROCOMERCIO PALACIOS MARQUEZ PALMAR CIA. LTDA.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 POR EL PERIODO ENERO - DICIEMBRE DEL 2011
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

			Notas
	VENTAS	2.040.000,00	12
(-)	COSTO DE VENTAS	0,00	
	UTILIDAD BRUTA	2.040.000,00	
(-)	GASTOS DE OPERACIÓN	1.342.885,00	13
	Administracion	1.342.885,00	
	UTILIDAD OPERACIONAL	697.115,00	
(-)	Gastos Financieros	131.874,00	14
(+)	Otros Ingresos	5,00	
	UTILIDAD LIQUIDA	565.246,00	
	PROVISIONES	201.155,90	15
	15% Participacion Empleados	84.786,90	
	Impuesto Renta	116.369,00	
		364.090,10	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

AGROCOMERCIO PALACIOS MARQUEZ PALMAR CIA. LTDA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011
 (Valores expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ADOPCION NIIFS	RESULTADOS PERIODOS ANTERIORES	RESULT. PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/10	12.000,00	2.278.112,00	-837.430,00	31.586,00	513.471,00	1.997.739,00
Distribución Utilidades 2010				513.471,00	-513.471,00	0,00
Aumento de Capital						0,00
Resultados Ejercicio 2011					364.090,00	364.090,00
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/11	12.000,00	2.278.112,00	-837.430,00	545.057,00	364.090,00	2.361.829,00

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	565.246,00
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
(+ -) Ajustes por gastos de depreciación y amortización	
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
(-) Perdida en cambio de moneda extranjera	
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas	
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones	
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable	
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	-116.369,00
(+ -) Ajustes por gastos por participación trabajadores	-84.786,90
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(+ -) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-44.165,00
(+ -) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	24.415,00
(+ -) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0,00
(+ -) (Incremento) disminución en inventarios	0,00
(+ -) (Incremento) disminución en otros activos	118.707,00
(+ -) (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	234,00
(+ -) (Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	-152.002,00
(+ -) (Incremento) disminución en beneficios empleados	-47.312,00
(+ -) (Incremento) disminución en anticipos de clientes	0,00
(+ -) (Incremento) disminución en otros pasivos	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>263.967,10</u>

AGRO COMERCIO PALACIOS MARQUEZ PALMAR CIA. LTDA.

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

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta Compañía se constituye como Agro Comercio Palacios Marquez Palmar Cia. Ltda. Mediante escritura pública suscrita el 18 de marzo 1996 en la Notaría Segunda del Cantón Machala, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro.5, y anotado en el repertorio bajo el número 230 de fecha 9 de abril de 1996.

Tiene como objeto social la compra, siembre, producción, exportación y comercialización interna y exportación de café, banano, cacao, y, otras frutas tropicales.

La importación y comercialización de maquinarias, vehículos, equipos agrícolas y pecuarios, repuestos y accesorios destinados a sus fines.

La importación y comercialización de abonos, fungicidas insecticidas fertilizantes e insumos para la agricultura, etc.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A. y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
- b) Los Estados Financieros básicos se preparan en base a precios de mercado que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones, los mismos que deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.
- c) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta y se ha considerado la vida útil de los mismos los autorizados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los activos fijos están registrados al costo de adquisición.
- d) Al 31 de diciembre del 2011 los diferentes rubros del balance general demuestran los siguientes saldos:

3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

Se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas en lo que concierne a Bancos y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos.

4.- CUENTAS POR COBRAR

Valores pendientes de cobro, los mismos que serán destinados a cubrir los Préstamos Bancarios a Largo Plazo.

5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponde a las Retenciones en la Fuente por el valor de US \$ 41.600.00, y, el anticipo pagado por el valor de US \$ 32.811.00.

6.- ACTIVOS FIJOS

	<u>SALDOS</u> <u>DCBRE 31/11</u>
a.- Al Costo y Revalorizado	
Instalaciones y Adecuaciones	76.625,00
Maquinaria y Equipo	13.230.594,00
Suman:	<u>13.307.219,00</u>
b.- Depreciación Acumulada	
Instalaciones y Adecuaciones	71.042,00
Maquinaria y Equipo	3.870.776,00
Suman:	<u>3.941.818,00</u>

- Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa son los aprobados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

7.- OTROS ACTIVOS

Están conformados por un Depósito en Garantía por US \$ 1.000.000.00, por los Préstamos Bancarios a Largo Plazo (Landes Bank), el mismo que será descontado al pago de la última cuota.

Cuentas por Cobrar a Largo Plazo a Compañías Relacionadas, División Agripalma US \$ 250.000.00, División Palmapiast US \$ 2.940.455.15, División Fumigación US \$ 326.427.82.

B.- PASIVOS

8.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido por los Impuestos pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas, tanto del Impuesto a la Renta como de las retenciones del mes de diciembre del año 2011 US \$ 145.235.00, Por las provisiones para beneficios sociales a empleados 15% participaciones US \$ 84.787.00, y otras provisiones US \$ 4.187.00, por los intereses bancarios provisionados por los préstamos bancarios por la parte corriente US \$ 32.894.00, y, Otras Cuentas por Pagar US \$ 141.557.00.

9.- PASIVO A LARGO PLAZO

La Empresa mantiene un endeudamiento a Largo Plazo con Empresas Relacionadas División Cartonera US \$ 2.529.206.07, División Cipal US \$ 4.407.542.36, División Bananza US \$ 19.644.92, División Fumigación US \$ 1.344.398.83.

También la Empresa mantiene una Obligación Bancaria a Largo Plazo con el Banco LandesBank cuyo valor al 31 de diciembre del año 2011 suma US \$ 4.026.512.00.

C.- PATRIMONIO

10.- CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2011 asciende a la suma de US \$ 12.000.00, el mismo que se encuentra suscrito y pagado en su totalidad.

11.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital suscrito y pagado de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los Accionistas.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

12.- VENTAS

Las ventas que genera la empresa durante el año 2011, son por Arrendamientos las mismas que suman US \$ 2.040.000.00.

13.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales que ha demandado la Empresa en el año 2011, son los siguientes:

GASTOS DE ADMINISTRACION

Gastos de Personal	4.565,00
Servicios Profesionales	8.245,00
Impuestos y Contribuciones	4.660,00
Depreciaciones	1.322.597,00
Otros	2.818,00
	<u>1.342.885,00</u>

14.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

Los egresos no operacionales hacen referencia a los gastos financieros pagados por US \$ 131.874.00.

15.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El cálculo del 15% para participación de trabajadores, así como de la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

Utilidad Contable	A	565.246,00
(-) 15% Trabajadores	B	84.786,90
Utilidad Gravable		480.459,10
Impuesto Causado	C	<u>116.369,00</u>
Util. Ejercicio (A-B-C)		<u>364.090,10</u>

16.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con Resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a la que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según Resolución Nro. 00.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

17.- NEGOCIO EN MARCHA

Durante la Realización de esta auditoria no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operabilidad de esta Empresa, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha de acuerdo a la NEA 20.

18.- CONCLUSIONES

De la auditoria realizada se llega a la conclusión que la Empresa AGRO COMERCIO PALACIOS MARQUEZ PALMAR CIA. LTDA. tiene una estructura legal, administrativa y contable satisfactoria y con sujeción a las normas y procedimientos vigentes en sus varios aspectos.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2010.

En cuanto al control interno se ha realizado un dictamen y deberá hacerse los seguimientos respectivos para su cumplimiento.

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping, stylized strokes.

C.P. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Reg. SC-RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679