

Bancres Cia. Ltda

Audidores & Consultores Independientes



EXP: 43574.

AGRICOLA PENSACOLA S.A.

*Estados Financieros terminados
Al 31 de Diciembre del 2010 e
Informe de los Auditores Independientes*



Recibido

03/04/2014

Bancres Cia. Ltda.

Audidores & Consultores Independientes

Colón 602 y Boyacá
Email: bancres@hotmail.es
Telefax: 2-306234 - Telf.: 2-207873
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de
AGRICOLA PENSACOLA S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de **AGRICOLA PENSACOLA S.A.**, Al 31 de Diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultado, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno adecuados para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas y prácticas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideremos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AGRICOLA PENSACOLA S.A.**, al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Auditor & Consultor General Capital
SC. RNAE 039
Marzo 10, 2011



Ing. Carlos Béjar Morales
Ing. Carlos Béjar Morales
Gerente
Registro 10.715

AGRICOLA PENSACOLA S.A.

**BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

Expresado en dólares

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Bancos	3	2.566,22
Cuentas por Cobrar	4	236.970,41
Gastos Anticipados		<u>5.035,86</u>
TOTAL		<u>244.572,49</u>
INVERSIONES	5	<u>825.164,20</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.069.736,69</u>
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por Pagar	6	529.799,99
Impuestos por pagar		<u>5.164,96</u>
TOTAL		<u>534.964,95</u>
DEUDA A LARGO PLAZO	7	99.691,33
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Suscrito	8	8.000,00
Reserva de capital		219.422,69
Resultados acumulados años anteriores		159.266,16
Utilidad (Perdida) del Ejercicio		<u>48.391,56</u>
TOTAL		<u>435.080,41</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.069.736,69</u>



Ver notas a los estados financieros

AGRICOLA PENSACOLA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

Expresado en dólares

INGRESOS	
Dividendos, exentos de impuesto a la renta	76.467,20
GASTOS	
Administrativos	23.945,88
Gastos bancarios	355,29
Intereses financieros	1.172,45
Otros egresos, neto	<u>2.602,02</u>
TOTAL	<u>28.075,64</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	<u>48.391,56</u>

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

Expresado en dólares

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Utilidad (Pérdidas) Acumuladas</u>
Saldo al 01 de Enero del 2010	8.000,00	245.627,48	69.212,51
Participación utilidades años anteriores en compañía inversora.			94.201,67
Ajustes gastos preoperacionales, anticipo impuesto a la renta y otros		(26.204,79)	(4.148,02)
Utilidad del año			48.391,56
Saldo al 31 de Dic., 2010	<u>8.000,00</u>	<u>219.422,69</u>	<u>207.657,72</u>



Ver notas a los estados financieros

AGRICOLA PENSACOLA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

Expresado en dólares

Flujo de Efectivo proveniente en actividades de Operación:

Utilidad del Ejercicio	48.391,56
Menos.- Provisión de Dividendos	<u>(76.467,20)</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	(28.075,64)

Cambios en activos y pasivos de operación:

Disminución en cuentas por cobrar	156.104,24
Aumento en gastos anticipados	(4.973,44)
Aumento en cuentas por pagar	5.876,96
Aumento en impuestos por pagar	<u>5.164,96</u>
Efectivo neto proveniente en Actividades Operativas	<u>134.097,08</u>

Flujo de efectivo usado en Actividades de Financiación:

Deuda a largo plazo	<u>(158.558,89)</u>
Aumento(Disminución) en efectivo	(24.461,81)
Efectivo al principio del año	<u>27.028,03</u>
Efectivo al final del año	<u>2.566,22</u>

Ver notas a los estados financieros

AGRICOLA PENSACOLA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

POLITICAS SIGNIFICATIVAS

La compañía fue constituida en el Ecuador en el año 1.986 con el nombre de Agrícola Pensacola S.A. La compañía como medio para cumplir sus fines y sin que esto constituya intermediación financiera podrá realizar inversiones en calidad de accionista o socio, así como también, la compañía tendrá la capacidad amplia y suficiente de que gozan los sujetos de derecho de conformidad con las leyes, pudiendo realizar cualquier operación, acto o negocio jurídico y celebrar toda clase de contratos, sean civiles o mercantiles o de otra naturaleza, que estén relacionados con los intereses y fines de la sociedad.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y BASES DE PRESENTACION

Las políticas contables de la compañía son las determinadas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), siendo el Organismo Técnico de la Federación Nacional de Contadores con la participación de delegados de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas, quienes elaborarán las Normas de Contabilidad o sus reformas, las mismas que serán publicadas en el Registro Oficial.

Normas Internacionales de Información Financiera.- Por disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías y de acuerdo con la Resolución No.08.G.DSC.010 de fecha Noviembre 20 de 2008 y publicada en el R.O. 498 de Diciembre 31,2008, se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que a partir de los años 2010, 2011 y 2012 deben implementar las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. La compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Valuación.- Los rubros no monetarios del balance general están valuados de la siguiente manera:

Inversiones.- Representan acciones en Compañías, registradas al costo de adquisición más valores recibidos como dividendos por participación en las utilidades de las compañías inversoras..

Dividendos Ganados.- Proviene de las empresas donde la compañía tiene inversiones, los dividendos son registrados a resultados.

Reserva de Capital.- Incluye los saldos de las cuentas, reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria al 31 de diciembre de 1999, y el efecto del índice especial de corrección de brecha por la aplicación de la NEC 17 realizada en el año 2000 y transferidas a esta cuenta. Esta reserva puede ser utilizada para absorber déficit acumulado y/o aumentar el capital social de la compañía. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

AGRICOLA PENSACOLA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

2. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado	Variación
Diciembre 31	Porcentual
2009	4,31
2010	3,33

3. CAJA Y BANCOS

Bancos Locales	<u>2.566,22</u>
----------------	-----------------

4. CUENTAS POR COBRAR

Compañías Relacionadas, no generan intereses	87.065,71
Varios Deudores	<u>149.904,47</u>
TOTAL	<u>236.970,41</u>

5. GASTOS ANTICIPADOS

Anticipo mínimo impuesto a la renta año 2010 (Nota 9)	<u>5.035,86</u>
---	-----------------

El valor de \$ 5.035,86 será aplicado al impuesto a la renta del año 2010. De acuerdo con disposiciones legales la compañía ha determinado anticipo de impuesto a la renta para el año 2011 por \$ 5.174,20.

6. INVERSIONES

Durexholding, participación 37,12%	374.575,72
Durexinvest., participación 97,50%	<u>450.588,57</u>
TOTAL	<u>825.164,29</u>

Inversiones incluye dividendos por recibir de parte de las compañías inversoras.

7. CUENTAS POR PAGAR

Compañías relacionadas	11.575,96
Accionista	162.739,83
Otros	<u>355.484,20</u>
TOTAL	<u>529.799,99</u>

AGRICOLA PENSACOLA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

8. IMPUESTOS PAGAR

Impuesto a la renta año 2010 (Nota 5)	5.149,66
Retenciones en la fuente impuesto a la renta e Iva	<u>15,30</u>
TOTAL	<u>5.164,96</u>

El impuesto a la renta del año 2010 lo constituye el valor del anticipo mínimo determinado, que es de \$5.149,66 por cuanto la compañía en el año 2010 obtuvo pérdida tributaria por \$ 22.614,47, como producto de ingresos no gravados.

9. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Préstamo de tercero que no genera intereses.	<u>99.691,33</u>
--	------------------

10. CAPITAL

Al 31 de Diciembre del 2010, el capital suscrito esta representado por 200.000 acciones ordinarias de US\$ 0,04 de valor nominal unitario.

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 10, 2011) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.