

CPA MARCO ANTONIO SURIAGA SANCHEZ
AUDITOR EXTERNO

AGROINDUSTRIA NUEVO RANCHO S.A

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.



AGROINDUSTRIA NUEVO RANCHO S.A

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CONTENIDO

Opinión del auditor independiente

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:

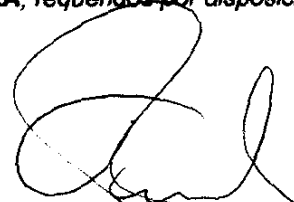
AGROINDUSTRIA NUEVO RANCHO S.A

He auditado el balance general adjunto de **AGROINDUSTRIA NUEVO RANCHO S.A** Al 31 de Diciembre del 2011 y el correspondiente Estado de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo 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 en base a nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría 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 importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AGROINDUSTRIA NUEVO RANCHO S.A** Al 31 de Diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de Diciembre del 2011 de la Compañía **AGROINDUSTRIA NUEVO RANCHO S.A**, requeridos por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.


CPA. Marco Antonio Suriaga Sánchez
Auditor Externo
RNAE No. 2-520



AGROINDUSTRIA NUEVO RANCHO S.A
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVOS	NOTAS	2011	2010
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA-BANCO	2	4.277,84	3.620,30
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	3	0,00	1.570,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4.277,84	5.190,30
OTROS ACTIVOS FIJOS	4		
OTROS ACTIVOS		0,00	24.534,98
TOTAL OTROS ACTIVOS FIJOS		0,00	24.534,98
TERRENOS	5	1.427.784,94	1.427.784,94
TOTAL DE ACTIVO		1.432.062,78	1.457.510,22
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO A LARGO PLAZO	6		
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS		1.430.247,11	1.426.476,66
TOTAL PASIVO		1.430.247,11	1.426.476,66
PATRIMONIO	7		
CAPITAL SOCIAL		1.600,00	1.600,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION.		0,00	29.304,04
RESERVA LEGAL		215,67	117,81
OTRAS RESERVAS		0,00	11,71
TOTAL PATRIMONIO		1.815,67	31.033,56
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.432.062,78	1.457.510,22

Ver Notas de los Estados Financieros



AGROINDUTRIA NUEVO RANCHO S.A
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INGRESOS OPERACIONALES	2011	2010
VENTAS	50.500,00	45.000,00
TOTAL UTILIDAD VENTAS	50.500,00	45.000,00
COSTOS		
COSTO DE VENTAS	0,00	0,00
GASTOS OPERACIONALES		
CONSTITUYENTE MATERIA GRAVADA IESS	33.433,44	31.235,54
APORTES SEGURO SOCIAL (INCLUYE FONDOS)	10.438,19	3.261,54
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	2.316,05	1.460,88
PAGOS POR OTROS BIENES	3.333,69	6.484,97
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	49.521,37	42.442,93
MARGEN OPERACIONAL, NETO	978,63	2.557,07
PARTICIPACION A LOS TRABAJADORES	146,79	383,56
IMPUESTO A LA RENTA	199,64	543,38
UTILIDAD NETA	632,19	1.630,13



AGROINDUSTRIA NUEVO RANCHO S.A
ESTADO DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Al 31 de Dic-2011
(Expresado en dólares)

	Capital	Aporte	Reserva	Otras	Presente	
	Social	Fut.Capit	Legal	Reservas	Ejercicio	TOTAL
Saldos Al 31 de Enero del 2010	1.600,00	29.304,04	117,81	11,71	0,00	31.033,56
Movimientos en cuentas Patrimonio.		-29.304,04	97,86	-11,71	0,00	-29.217,89
Resultados del Presente Ejercicio					0,00	0,00
Saldos Al 31 de Diciembre del 2011	1.600,00	0,00	215,67	0,00	0,00	1.815,67



AGROINDUSTRIA NUEVO RANCHO S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>2011</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado (Pérdida) Neta del Ejercicio	U. S. \$ 0,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
- Aumento/Disminución en Cuentas Y Documentos por Cobrar	1.570,00
- Aumento/Disminución en Otros Activos	<u>24.534,98</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	<u>26.104,98</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
- Aumento/Disminución en Propiedades	<u>0,00</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>0,00</u>
- Aumento (Disminución) en cuentas de Patrimonio	-29.217,89
- Aumento (Disminución) en Pasivo a Largo Plazo	<u>3.770,45</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACT. DE FINANCIAMIENTO	<u>-25.447,44</u>
 Aumento (Disminución) Neto del Efectivo	 <u>857,54</u>
SALDO AL INICIO DEL AÑO	<u>3.620,30</u>
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>4.277,84</u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS

La Compañía **AGROINDUSTRIA NUEVO RANCHO S.A** Se constituyó en Guayaquil-Ecuador el 8 de Julio de 1986. Su principal actividad es dedicarse a la actividad agropecuaria forestal y en especial al cultivo intensivo, procesamiento, comercialización de gramíneas, tales como el arroz y otros productos agrícolas.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O POLÍTICAS CONTABLES

Las Compañías en el Ecuador están reguladas por distintos entes de control como lo son El Servicio de Rentas Internas y La Superintendencia de Compañías, y normadas contablemente por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Las disposiciones técnicas que emiten estas instituciones no coinciden en todos sus aspectos, las que hacen que tengan una primacía las Normas y Leyes emitidas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías, en ese orden; relegándose la aplicación de las políticas contables normadas por la Federación Nacional de Contadores. Este comportamiento origina desviaciones en la aplicación de las normas contables establecidas en el Ecuador, y desde 1999 las (NEC) principalmente en lo relacionado con determinados registros y contabilización como son las diferencias en cambio y gastos diferidos.

Las Normas exigieron que los registros contables se preparen en Dólares a partir del primero Abril del 2000, de acuerdo con los Principios Contables del Ecuador y las disposiciones emanadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, (SRI) que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADOS EN DOLARES AMERICANOS

Como es de conocimiento general y por efectos de la Inflación que sufrió el país al final del ejercicio de 1999 y que se concretó en el año 2000, el de acogerse como nueva valoración monetaria en el Ecuador, esto es el Dólar Norteamericano, los entes de control implementaron se adopte como Norma de Valoración la moneda del dólar Norteamericano,

En base a lo anteriormente expuesto la Compañía, se acogió a la mencionada Ley y también se sujeta al Reglamento de Facturación, y hoy en día a una nueva Ley Económica de Equidad Tributaria cuyas aplicaciones se detallan en algunos Estados Financieros Básicos como, el Estado de Evolución del Patrimonio, Flujo de efectivo y la correspondientes Notas así como la del Activo Fijo.

Base de Presentación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la administración 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 requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados el las circunstancias.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado



Efectivo y equivalente de Efectivo.-

Como elementos básicos para la presentación del Flujo de Caja, la Compañía incluye los saldos de las Cuentas de Caja, Bancos y Transacciones propias del giro del negocio.

Cuentas por Cobrar.-

Este rubro incluye facturas de clientes Contabilizadas como Ventas y pendientes de cobro, etc.

Propiedades:

Las Propiedades están contabilizadas al costo de compra, sin que este supere al valor del mercado.

Reconocimiento de Ingresos y Gastos

La Compañía reconoce ingresos por ventas. Los Gastos se registran en el momento que incurrir.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.-CAJA - BANCO

Al 31 de Diciembre del 2011, representa valores en efectivo en Caja y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales de acuerdo al siguiente detalle:

	2011	2010
Caja/Bancos	4.277,84	3.620,30
TOTAL	4.277,84	3.620,30

El Saldo de la Cuenta Corriente fue revisado y conciliados con su respectivo estado de cuenta, demostrando eficiencia y buen desempeño en todas sus operaciones.

3.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de la cuenta y documentos por cobrar es el siguiente:

	2011	2010
Cuentas y Documentos por Cobrar	0,00	1.570,00
TOTAL	0,00	1.570,00

Esta cuenta está conformada de acuerdo al siguiente detalle:
Clientes Varios, etc.



4.- OTROS ACTIVOS.-

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de los Otros Activos son los siguientes:

	2011	2010
Otros Activos	0,00	24.534,98
TOTAL	0,00	24.534,98

5.- PROPIEDADES.-

El saldo de Propiedades al 31 de Diciembre del 2011, incluye lo siguiente:

	2011	2010
Terrenos	1.427.784,94	1.427.784,94
TOTAL	1.427.784,94	1.427.784,94

6.- PASIVO A LARGO PLAZO.-

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo es el siguiente:

	2011	2010
Préstamo Accionistas	1.430.247,11	1.426.476,66
	1.430.247,11	1.426.476,66

7.- CAPITAL SOCIAL

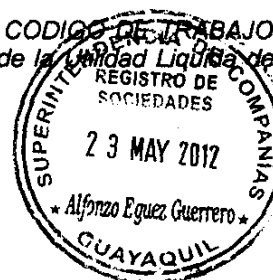
Está representado por 1.600,00 acciones a un valor nominal unitario US \$ 1,00 de Capital Suscrito, al 31 de Diciembre del 2011 es de US\$ 1.600,00

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a Reserva Legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del Capital Social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. La Reserva Legal es de **US\$ 215,67**.

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES

De acuerdo con las disposiciones contenidas en el Art. 97. Del CODIGO DE TRABAJO, toda Sociedad reconocerá en beneficio de sus trabajadores el 15% de la Utilidad Líquida de cada Ejercicio Contable.



ADAPTACION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publico la siguiente resolución No 06.Q.ICI – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las "NIIF S" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañías se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías

La convergencia de los Estados Financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

SITUACION FISCAL

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (MAYO 2012), la Compañía ha cumplido con la presentación formal de la Obligaciones Tributarias ante el Servicio de Rentas Internas. Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias. Los años 2009 al 2011 inclusive, se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte: y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

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

Año terminado	Variación
Diciembre 31	Porcentual
2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33
2011	5.41



EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (MAYO 2012), no se conoce la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros, o que pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros. Salvo de Contingencias ejecutadas y no reveladas por la Compañía.