

AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.

BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVOS	NOTAS	...Diciembre 31...	
		2011	2010
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja Bancos		0.00	0.00
Cuentas Por Cobrar		0.00	31,022.20
Impuestos	(Nota 3)	32,138.18	0.00
Inventarios		<u>5,789.08</u>	<u>0.00</u>
Total Activos Corrientes		37,927.26	31,022.20
ACTIVOS FIJOS:			
Terrenos		4'200,000.00	4'200,000.00
Maquinaria y Equipos		3,045.72	3,045.72
Vehículos		1,772.55	0.00
Otros Activos		<u>0.00</u>	<u>1,772.55</u>
Total		4'204,818.27	4'204,818.27
Menos depreciación acumulada		<u>-1,258.54</u>	<u>-1,258.54</u>
Activos Fijos Netos	(Nota 4)	<u>4'203,559.73</u>	<u>4'203,559.73</u>
ACTIVOS DIFERIDOS			
Otros Activos		<u>0.00</u>	<u>499.61</u>
Total Activos Diferidos		0.00	499.61
TOTAL ACTIVOS		<u>4'241,486.99</u>	<u>4'235,081.54</u>

Ver notas a los Estados Financieros


 Pedro Verduga Cevallos
 Gerente


 Ing. Alicia Veloz M.
 Contadora General

AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.

BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dolares de E.U.A)

PASIVOS	NOTAS	2011	2010
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y Documentos por Pagar Loc.		0,00	102.015,65
Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas		3.559,73	0,00
Impuestos por Pagar		2.355,17	0,00
Participacion Trabajadores		1.731,74	653,03
Provisiones		0,00	5.652,31
TOTAL PASIVO CORRIENTE	(Nota 5)	7.646,64	108.320,99
PASIVOS A LARGO PLAZO:			
Prestamos de Accionistas		<u>4.220.128,69</u>	<u>4.120.506,91</u>
TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO	(Nota 6)	4.220.128,69	4.120.506,91
TOTAL PASIVO		4.227.775,33	4.228.827,90
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
capital Social		2.000,00	2.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		1.000,00	1.000,00
Reserva Legal		31,73	31,73
Otras Reservas		2.112,66	2.112,66
Utilidad Acumulada		1.109,25	823,74
Utilidades del Ejercicio		<u>7.458,02</u>	<u>285,51</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	(Nota 7)	13.711,66	6.253,64
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4.241.486,99	4.235.081,54

Ver notas a los Estados Financieros


Pedro Verduga Cevallos
Gerente


Ing. Alicia Veloz M.
Contadora General

AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.

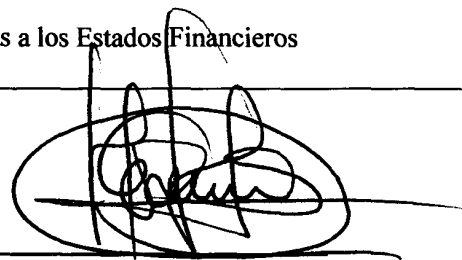
ESTADO DE RESULTADO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011

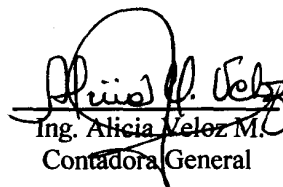
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	...Diciembre 31...	
	2011	2010
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas por Contratos 12%	31,504.07	91,864.01
Ventas 0%	66,188.85	0.00
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	97,692.92	91,864.01
(-) COSTOS	-71,560.37	-51,487.06
UTILIDAD BRUTA	26,132.55	40,376.95
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración, Ventas y Generales	-14,587.62	-39,879.31
	-14,587.62	-39,879.31
Utilidad antes de Participación e Impuestos	11,544.93	497.64
(-) Deducciones	-4,086.91	-212.13
Utilidad y/o Pérdida Distrib. Accionistas	7,450.02	285.51

Ver notas a los Estados Financieros



Pedro Verduga Cevallos
Gerente

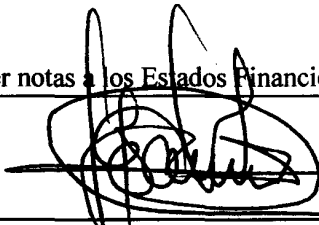


Ing. Alicia Veloz M.
Contadora General

AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2011
FLUJO DE ACTIVIDAD OPERATIVA	
Utilidad ó Perdida del Ejercicio	7,458.02
Partidas que no representan efectivo:	
Provisiones, Gastos Depreciaciones y Amortizaciones	0.00
Disminución (Aumento) Cta. y Doc.por Cobrar	31,022.20
Disminución (Aumento) Inventarios	-5,789.08
Aumento (Disminución) Ctas y Docum.por Pagar	-100,674.35
Aumento (Disminución) Administ.Tributaria	-32,138.18
Disminución (Aumento) Activo Diferido	0,00
Total Flujo Neto de Operaciones	-107,079.80
FLUJO DE ACTIVIDAD DE INVERSIONES:	-99,621.78
FLUJO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento (Disminución) Préstamo largo Plazo	99,621.78
Obligaciones con instituciones financieras locales	0,00
Flujo Neto de la Actividad de Financiamiento	99,621.78
FLUJO NETO	0.00
Saldo Inicial de Caja/Bancos	0.00
Saldo Final de Caja/Bancos	0.00

Ver notas a los Estados Financieros


Pedro Verduga Cevallos
Gerente


Ing. Alidia Velez M.
Contadora General

AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. - OPERACIONES.

La Compañía "AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.", se constituyó en Quito - Ecuador, el 17 de Octubre de 1985, siendo su domicilio principal, la ciudad de Manabí.

Su objetivo principal es la Actividad Agrícola y en general todo cuanto se relacione con este tipo de actividad pudiendo para el efecto contratar con personas naturales y jurídicas, en cualquier lugar del país interviniendo en licitaciones, concurso de precios y ofertas.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

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 de las circunstancias. A continuación en resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos: Los ingresos por producción Agrícola, se registran en los resultados del año en base a la emisión de las facturas de la compañía.

Valuación de Propiedad, Planta y Equipos.-

El Costo de los Activos, Muebles y Enseres y Equipos, se encuentra registrado al costo de adquisición los cuales se revalorizan de acuerdo a las últimas disposiciones legales vigentes. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

ACTIVOS

	Índice de Depreciación
Edificios (Bodegas)	5,00%
Muebles, Enseres y Equipos	10,00%
Equipos de Computación y Software	33,33%
Vehículos	20,00%

3.- IMPUESTOS

El saldo de la cuenta Impuestos al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

	...Dic. 31...	
	2011	2010
	(U. S. dólares)	
Impuestos Anticipados	<u>32,138.18</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	<u>32,138.18</u>	<u>0.00</u>

4.- ACTIVOS FIJOS, NETO.

La compañía **AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.** se constituyo como garante de la **COMPAÑÍA EQUITESA**, para lo cual entrego una hipoteca abierta a la **Corporación Financiera Nacional**, que consiste en un terreno de 1,400 Hectáreas sobre el predio Ubicado en el sitio Manantial de la Parroquia San José Cantón Montecristi – Provincia de Manabí.

En el año 2009 el Terreno que posee la Compañía, fue registrado con un valor referencial, mismo que en período 2010 se procedió a realizar un ajuste y registrarlo a valor de realización de acuerdo a valor Avalúo Municipal en Manabí.

Los movimientos de activos fijos durante los años 2011 y 2010 fueron los siguientes:

AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.
DETALLE DE ACTIVOS FIJOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011

CONCEPTO	SALDO AL 01/12/2010	ADICIONES Y RECLASIFICACIONES	RETIROS Y/O AJUSTES	APLICACIÓN	SALDO AL 01/12/2011
				NEC 17 % SOBRE COSTO	
Terrenos	4'200.000,00	0.00	0.00	0%	4'200.000,00
Maquinarias y Equipos	3.045,72	0.00	0.00	10%	3.045,72
Vehículos	0,00	1.772.55	0.00	20%	1.772.55
Otros Activos	1.772,55	0.00	-1.772.55	10%	0.00
TOTAL	4'204,818.27	1,772.55	-1,772.55		4'204,818.27
-Dep. Acumulada.	-1,258.54	0	0,00		-1.258,54
TOTAL ACTIVO NETO	<u>4'203.559.73</u>				<u>4'203.559.73</u>

5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (C/P)

Las cuentas y Documentos por Pagar (C/P), conciliadas al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 incluyen lo siguiente:

	...Diciembre 31...	
	2011	2010
	(U. S. dólares)	
Cuentas y Documentos por Pagar	0.00	102,015.65
Otras Cuentas por Pagar corriente No Relacionadas	3,559.73	0.00
Impuestos por Pagar	2,355.17	0.00
Participación Trabajadores	1,731.74	0.00
Provisiones	0.00	5,652.31
TOTAL	7,646.64	108,320.99

6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (L/P)

Las cuentas y Documentos por Pagar (L/P), conciliadas al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 incluyen lo siguiente:

	...Diciembre 31...	
	2011	2010
	(U. S. dólares)	
Préstamos de Accionistas	4'220,128.69	4'120,506.91
TOTAL	4'220,128.69	4'120,506.91

7- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social: Está representado por 2.000 acciones a un valor nominal unitario US \$1,00

Reserva Legal: La ley de Compañías requiere que por lo menos el 5 % de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20 % del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital: Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

CONCEPTO - DETALLE	Capital	Aportes	Reserva	Otras	Utilidad	Utilidad	Total
	Social	Futuras Capitalizaciones	Legal	Reservas	Retenida	Ejercicio	
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	2,000.00	1,000.00	31.73	2,112.66	823.74	285.51	6,253.64
Apropiación	0.00	0.00	0.00	0.00	285.51	-285.51	0.00
Utilidad Neta	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,458.02	7,458.02
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	2,000.00	1,000.00	31.73	2,112.66	1,109.25	7,458.02	13,711.66

8.- 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.

9. – 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 Compañía 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 Compañía.

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

La Compañía **AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.**, a la fecha de presentación del este informe, se encuentra en proceso de adaptación de la Norma Internacionales de Información Financiera, ya que esta pertenece al segundo grupo y su aplicación es de NIIF para Pymes cuyo período de transición es el año 2011 y su período de ajuste es el año 2012.

10.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario , Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos , entre ellos el del 2 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del 3 de Diciembre del 2009.

11.- RESULTADOS DEL EJERCICIO

Al 31 de Diciembre del 2011, la Compañía obtuvo una Utilidad de US \$ 7,458.02

12.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la Republica del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33
2011	5.41

13.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Mayo del 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.



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de:

AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.

- 1.- Hemos auditado el balance general adjunto de **AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 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, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

- 2.- La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

- 3.- Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.



Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edificio Primavera, 2do. piso Of. 211 - 212
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 600 3281
Cel.: 099618292 - 099084081
E-mail: campos.asociados1@gmail.com
www.camposauditores.com
Guayaquil -Ecuador



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de compañía **AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.**, al 31 de Diciembre del 2011, 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.

31 de Mayo del 2012

CAMPOS & ASOC. C. LTDA.

Campos & Asociados Cía. Ltda..
SC-RNAE-2 No. 527

M.B.A. Xavier Campos C.
Socio Principal
Registro Profesional 2481



Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edificio Primavera, 2do. piso Of. 211 - 212
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 600 3281
Cel.: 099618292 - 099084081
E-mail: campos.asociados1@gmail.com
www.camposauditores.com
Guayaquil -Ecuador