



CAMPOS & ASOCIADOS Cía. Ltda.
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

45312

AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



Recibido
03/04/2014



**AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL
AGRIMANANTIAL S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CONTENIDO

Opinión del auditor independiente

Balance General

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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 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, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

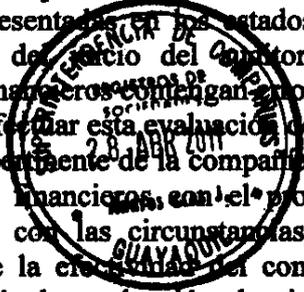
Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

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 Asesoramiento~~. 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.

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 contabilidad utilizadas son apropiados y si las estimaciones importantes



Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.

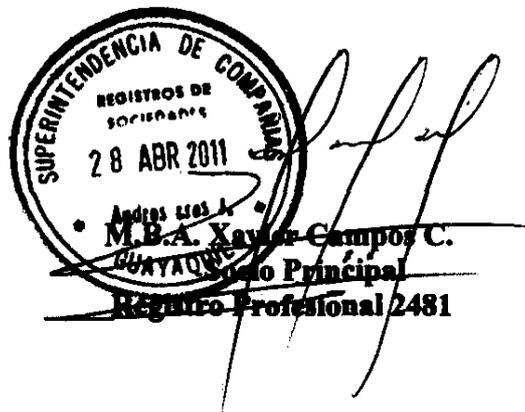
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

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 2010, 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.

28 de Abril del 2011

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



AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.
BALANCES GENERALES

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

ACTIVOS	NOTAS	... Diciembre 31 ... 2010
ACTIVOS CORRIENTES:		
Cuentas Por Cobrar		31.022,20
Otros Activos		0,00
Total Activos Corrientes		31.022,20
ACTIVOS FIJOS:		
Terrenos		4.200.000,00
Maquinaria y Equipos		3.045,72
Otros Activos		1.772,55
Total		4.204.818,27
Menos depreciación acumulada		-1.258,54
Activos Fijos Netos	(Nota 3)	4.203.559,73
ACTIVOS DIFERIDOS:		
Otros Activos Diferidos		499,61
(-) Amortización Acumulada		0,00
Total del Activo Diferido		499,61
TOTAL ACTIVOS		4.235.081,54

Ver notas a los Estados Financieros



AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.

BALANCES GENERALES

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

PASIVOS	NOTAS	... Diciembre 31 ... 2010
PASIVOS CORRIENTES:		
Proveedores No Relacionados		102.015,65
Otras Cuentas por Pagar		653,03
Provisiones		<u>5.652,31</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		108.320,99
PASIVOS A LARGO PLAZO		
Préstamos de Accionistas		4.120.506,91
Obligaciones Emitidas		<u> </u>
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	(Nota 4)	4.120.506,91
TOTAL PASIVOS		4.228.827,90
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social		2.000,00
Aporte Futura Capitalización		1.000,00
Reserva Legal		31,73
Otras Reservas		2.112,66
Utilidad Acumulada		823,74
Utilidad y/o Pérdida del Ejercicio		<u>285,51</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		4.235.681,54
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4.235.681,54



Ver notas a los Estados Financieros

AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

... Diciembre 31 ...
2010

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas por Contratos 91.864,01

Otros Ingresos

TOTAL INGRESOS OPERACIONALES 91.864,01

(-) COSTOS 51.487,06

UTILIDAD BRUTA 40.376,95

(-) GASTOS OPERACIONALES

Gastos de Ventas 1.500,00

Gastos Financieros 861,30

Otros Egresos 37.518,01

39.879,31

Utilidad antes de Participación e Impuestos 497,64

(-) Partic. Trab. e Impto. Rta 180,40

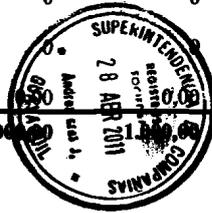
(-) Reserva Legal 31,73

Utilidad y/o Pérdida Distrib. Acionistas 285,51



AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.
 (Expresado en U.S. dólares)

CONCEPTO - DETALLE	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Capital	Utilidades Retenidas	Utily/o Perd. Ejercicio	Total
Enero 1, 2009	2.000,00	1.000,00	0,00	2.112,66	823,74	0,00	5.936,40
Utilidad Neta	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
Apropiación	0	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00
Diciembre 31,2009	2.000,00	1.000,00	0,00	2.112,66	823,74	0,00	5.936,40
Reserva Legal	0	0	31,73	0	0,00	0,00	31,73
Utilidad y/o Pérdida Neta	0	0	0	0	0,00	285,51	285,51
Apropiación	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
Saldo Diciembre 31 del 2010	2.000,00	1.000,00	31,7	2.112,66	823,74	285,51	6.253,64



AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	2010
FLUJO DE ACTIVIDAD OPERATIVA	
Utilidad ó Perdida del Ejercicio	285,51
 Partidas que no representan efectivo:	
Provisiones, Gastos Depreciaciones y Amortizaciones	-481,83
 Disminución (Aumento) Cta. y Doc.por Cobrar	30.522,20
Disminución (Aumento) Inventarios	0
Aumento (Disminución) Ctas y Docum.por Pagar	-105.840,95
Aumento (Disminución) Administ.Tributaria	0,00
Aumento (Disminución) Otros Activos	-3.406.562,25
Aumento (Disminución) Provisión Beneficios S.	0,00
Disminución (Aumento) Activo Diferido	0,00
Total Flujo Neto de Operaciones	-3.481.881,00
 FLUJO DE ACTIVIDAD DE INVERSIONES:	 -3.482.077,32
 FLUJO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento (Disminución) Préstamo de Accionistas	3.484.954,50
Aumento (Disminución) Préstamo largo Plazo	0,00
Aumento (Disminución) Ctas Patrimoniales	-317,24
Obligaciones con instituciones financieras locales	0,00
Flujo Neto de la Actividad de Financiamiento	3.484.637,26
 FLUJO NETO	 -2.559,94
Saldo Inicial de Caja/Bancos	2.559,94
Saldo Final de Caja/Bancos	0,00



AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 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 en las circunstancias.

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

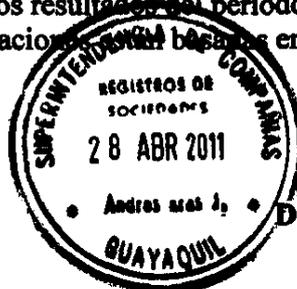
Ingresos: Los ingresos por producción Agrícola, se registran en los resultados del año en base a la emisión de las facturas de la compañía.

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 depreciación se basan en la vida probable de los bienes.

ACTIVOS

Edificios (Bodegas)
Muebles, Enseres y Equipos
Equipos de Computación y Software
Vehículos



Índice de Depreciación
5%
10%
33,33%
20%

3.- ACTIVOS FIJOS, NETO.

- La compañía **AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.** se constituyo como garante de la **COMPAÑIA EQUITESA**, para lo cual entrego una hipoteca abierta a la **Corporación Financiera Nacional**, que consiste en un terreno de 1400 Hectareas sobre el predio Ubicado en el sitio Manantial de la Parroquia San José Canton Montecristi – Provincia de Manabí.
- En el año 2009 el Terreno que posee la Compañía, fue registrado con un valor referencial, mismo que en periodo 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 2010 fueron como sigue:



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

CONCEPTO	SALDO AL 01/12/2009	ADICIONES Y RECLASIFICACIONES	RETIROS Y/O AJUSTES	APLICACIÓN	SALDO AL 01/12/2010
				NEC 17 % SOBRE COSTO	
Terrenos	606.562,25	0,00	3'406.562,25	0%	4'200.000,00
Muebles y Enseres	0,00	0,00	0,00	10%	0,00
Equipos de Oficina	0,00	0,00	0,00	10%	0,00
Maquinarias y Equipos	3.045,72	0,00	0,00	10%	3.045,72
Otros Activos	1.772,55	0,00	0,00	20%	1.772,55
TOTAL	7'611.380,52	0,00	-0,00		7'611.380,52
-Depreciación Acumulada.	-776,71	0	0,00		-1.258,54
TOTAL ACTIVO NETO	7'610.603,81	0,00	0,00		4'203.559,73



4.- CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre del 2010, las cuentas por pagar es como sigue:

	2010
Prestamos de Accionistas	4.120.506,91
TOTAL PASIVOS (L/P)	4.120.506,91

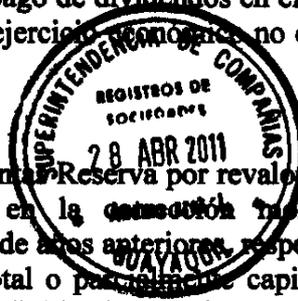
5.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS.

Capital Social.-

Está representado por 2000 acciones a un valor nominal unitario US \$ 1,00 de Capital Suscrito al 31 de Diciembre del 2010.

Reserva Legal.- La ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta 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, pero en este ejercicio económico no es aplicable por no tener actividad alguna en este periodo.

Reserva de Capital.- Incluye los valores de las cuentas Reserva por revalorización del Patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la ~~construcción~~ revalorización monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferido 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.



6.- 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.

7. - 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 al 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 el 28 de Abril del 2011, se encuentra en proceso de adaptación de la Norma Internacionales de Información Financiera, el mismo que pertenece al tercer 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.

8.- 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 0, 5 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del 1 de Enero del 2008.

9.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República 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 2010. 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**

2004
2005
2006
2007
2008
2009
2010



1.96
4.36
3.30
3.32
8.28
6.26
3.33

10.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de Diciembre del 2010 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril del 2011), 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.

* * * * *