Avila & Falconí As.
Asesoría Empresarial

"SOCIEDAD AGROPECUARIA CALLO MULALO S.A."

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

INDICE

- DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

-BALANCE DE SITUACION FINANCIERA

- ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

- ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Superintendencia de Compañías
25 ABR. 2011
CAU

Teléfono: 2923-056 Celular: 097 264-214 E-mail: avilafalco@yahoo.com
Av. Occidental, Lote 6 subida al Pinar Alto

Avila & Falconí As.
Asesoría Empresarial

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
07 SET. 2012
OPERADOR 16
QUITO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de la compañía "SOCIEDAD AGROPECUARIA CALLO MULALO S.A.":

1.- Los estados financieros cortados al 31 de diciembre de 2.010, general y de resultados, evolución del patrimonio neto, flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha de la COMPAÑIA ""SOCIEDAD AGROPECUARIA CALLO MULALO S.A. han sido sometidos a un proceso de Auditoria.

2.- Los estados financieros en referencia y sus respectivos anexos son de responsabilidad única y exclusiva del Gerente General de la empresa ya que el titular es el Representante Legal, Judicial y Extrajudicial. La mía es la de expresar una opinión de dichos estados financieros y sus anexos *fundamentada en nuestra Auditoria.*

3.- La Auditoría practicada comprende el período primero de enero y el 31 de diciembre del 2.010. Este informe se reporta a la Asamblea General de accionistas de la Empresa y los estados financieros a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas como entes controladores de las sociedades comerciales y de servicios entre otras.

4.- De acuerdo a la resolución No. 06.Q.ICI.003 de agosto 21 del 2.006, la Superintendencia de Compañías dispone la adopción de las normas internacionales de auditoría y aseguramiento NIAAs a partir del primero de enero de 2.009 normas que el Auditor aprecia que son un conjunto de principios, reglas y procedimientos obligados a aplicar con la finalidad de evaluar razonable y confiablemente la situación financiera y que permite dar una opinión en forma *independiente con criterio y juicio* profesional acertado dejando puntualizado el tema del aseguramiento para evaluar el riesgo de auditoría en que se han definido las actividades de evaluación previa del entorno de la empresa auditada, la presentación de la oferta, centros de información y otros.

5.- La Auditoria se ha conducido de acuerdo con las normas de Auditoría aplicando las NIAAS, NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA Y ASEGURAMIENTO más relevantes para la jurisdicción *que corresponde a la República del Ecuador considerando que se han involucrado los elementos* siguientes a más de las evaluaciones de riesgo, evidencias, uso de trabajo de otros, estándares de calidad etc: título, destinatario, identificación de los estados financieros auditados, la responsabilidad de la administración por la preparación y presentación razonable de los estados financieros, la descripción de mi responsabilidad de expresar una opinión sobre los estados financieros y el alcance de la Auditoría que incluye una referencia a las normas internacionales de auditoría y a las normas de auditoría del Ecuador específicamente y una descripción del trabajo que desempeña el suscrito en esta Auditoria así como también la inclusión de un párrafo de opinión que contiene una expresión de opinión sobre los estados financieros y una referencia al marco de referencia aplicable que se usó para preparar los estados financieros, la firma del Auditor Independiente, la fecha de emisión y la dirección del profesional en referencia.

6.- Igualmente la Empresa se encuentra en proceso de análisis del entorno general, planificación, capacitación e implementación de las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIFS conforme el reporte enviado al suscrito por parte del Representante Legal y la Contadora.

Teléfono: 2923-056 Celular: 097 264-214 E-mail: avilafalco@yahoo.com
Av. Occidental, Lote 6 subida al Pinar Alto

7.- Estas normas y criterios requieren que una Auditoria sea diseñada, realizada, practicada y proyectada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, significativos y relevantes.

8.- Esta Auditoria incluye el examen en base a pruebas y muestras selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Obviamente incluye también en ésta, la evolución de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes de la Representación Legal de la Empresa así como la evolución de la presentación general de los estados financieros.

9.- Se considera que la Auditoria realizada genera una base razonable para emitir mi opinión. Esta es "QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y ANEXOS SI REFLEJAN RAZONABLEMENTE LA SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑÌA "'SOCIEDAD AGROPECUARIA CALLO MULALO S.A." al 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de caja por el año terminado en esta fecha y aplicando los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador con las opiniones que se expresan en el presente informe.

10.- Respecto al control interno, indices financieros, sistema contable, herramientas gerenciales, conceptos y criterios contables, TEMAS TRIBUTARIOS, SOCIETARIOS, se considera con mayor detenimiento en el informe entregado al Representante Legal de la Compañía.

Eduardo Avila Falconi
Auditor Externo
RNAE No. 286

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
07 SET. 2012
OPERADOR 16
QUITO

Teléfono: 2923-056 Celular: 097 264-214 E-mail: avilafalco@yahoo.com
Av. Occidental, Lote 6 subida al Pinar Alto

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2.010
"SOCIEDAD AGROPECUARIA CALLO MULALO S.A."

1.- IDENTIFICACION DE LA SOCIEDAD.-

1.1.- La Compañía se constituye ante el notario Décimo Primero Dr. Rodrigo Salgado V. del Cantón Quito el 29 de Julio de 1.985 y se inscribe con el No. 44 del Registro Mercantil con fecha 23 de agosto de 1.985, fecha con la que inicia la vida jurídica la Compañía.

1.2.- El objeto social básico es la explotación agrícola, industrialización y comercio de productos agrícolas.

1.3.- El plazo de duración es de 100 años y su capital social es de $ 800,oo. La Administración de la Compañía está conformada por la Junta General de accionistas, Directorio, Gerente General, Presidente y fiscalizada por el Comisario.

1.4.- El Representante legal de la Compañía es el señor Catón Arteta Cárdenas cuyo nombramiento está inscrito en el Registrador Mercantil de Latacunga bajo el No. 0238 del 8 de noviembre del 2.007

2.- APLICACION DE NORMAS LEGALES Y DISPOSICIONES.-

La Compañía está sometida a las disposiciones legales vigentes y contempladas en la Ley de Compañías, al régimen tributario interno, resoluciones Institucionales, conexas, afines y complementarias y a sus estatutos sociales internos.

3.- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.-

3.1.- Los estados financieros son preparados y estructurados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Auditoria y han sido planificados y realizados para obtener un grado razonable de seguridad de que aquellos están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Se han cumplido con las normas ecuatorianas de contabilidad, de las normas legales y tributarias vigentes en el Ecuador.

3.2.- Impuestos.-

En este rubro se involucran los anticipos de impuesto a la renta, retenciones de la renta del ejercicio y el impuesto a pagar por renta de la utilidad generada en el ejercicio presente. Las imputaciones realizadas por contabilidad han sido estimadas de acuerdo con expresas disposiciones tributarias.

3.3.- Inventarios.-

Los inventarios representan básicamente a fertilizantes, medicinas varias de consumo inmediato, vacunas, material de limpieza e implementos de inseminación artificial.

Teléfono: 2923-056 Celular: 097 264-214 E-mail: avilafalco@yahoo.com
Av. Occidental, Lote 6 subida al Pinar Alto

3.4.- Activos fijos.

A más del activo fijo depreciable tradicional, se mantiene dentro del grupo de activo no depreciable al grupo denominado "semovientes". Contablemente los costos y gastos incurridos en el mantenimiento de este activo no son cargados directamente y se consideran gastos directos y corrientes así como los "becerros" recién nacidos son asignados un precio fijo con cargo a ingresos operacionales. Esta política contable aplicada no es compartida con el Auditor ya que la Empresa considera ingresos sobre un ingreso no devengado ni facturado ni negociado pero si tributado. La opinión de Auditoría es mantener el mismo valor de la inversión con un incremento solo del número de semovientes ocasionando una disminución del costo promedio del semoviente. Al momento de la venta posterior se deduce solo el costo en libros y la diferencia una utilidad sobre venta de activos fijos no depreciados.

Es necesario mantener un control de los semovientes en relación a su función y a la edad: vacas madres, lecheras, becerros y recién nacidos, cada grupo con costo diferentes.

3.5.- Situación laboral.

Esta compañía tiene un personal directo y afiliado al IESS. Si existen acreencias por obligaciones laborales más no con el Instituto excepto el valor de la planilla mensual a cancelarse en el próximo mes. No hay novedades en las relaciones laborales. Por la antigüedad de parte del personal, la Empresa ya debe comenzar con la obligación de crear la provisión para jubilación patronal.

3.6.- Situación patrimonial. ($ 1.768.163,11)

El patrimonio se descompone en los siguientes rubros:

- Capital social	800,oo
- Reserva legal	22.855,01
- Reserva facultativa	20.449,93
- Reserva revaloriz. Patrimonio	282.834,69
- Reserva revalorización activos	1.236.548,25
- Resultados acumulados	124.407,92
- Resultados del ejercicio	80.267,31

Las cuentas patrimoniales solamente pueden ser administradas y/o transferidas a discreción expresa de la Asamblea General de accionistas al igual que eventuales absorciones de pérdidas.

4.- EFECTIVO .- ($ 178.658,40)

Al 31 de diciembre del 2.010, los saldos en las cuentas corrientes no tienen restricciones para su utilización, pudiendo disponerse inmediatamente.

Los movimientos bancarios son conciliados mensualmente.

- Bco. del Pichincha	78.742,02
- Banco Panamá	99.000,00
- Caja chica	456.25
- Caja efectivo	460, 13

5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.- ($ 180.117,43)

Esta cuenta corresponde a:

Teléfono: 2923-056 Celular: 097 264-214 E-mail: avilafalco@yahoo.com
Av. Occidental, Lote 6 subida al Pinar Alto

- Campana Reinoso Cesar	4.670,86
- Arteta Rivera Federico	69.996,78
- Nintanga S.A.	900,00
- Arteta Cárdenas Pedro José	81.785,62
- Tuso Sánchez Luis Jaime	3.050,00
- Pacheco Carlos Gustavo	19,52
- Coello Bravo J. Arturo	8,70
- Arteta Cárdenas Catón	7.685,34
- Anticipos varios	12.000,51

Son créditos extendidos a clientes, anticipos a proveedores y otras cuentas al cobro. Se respaldan con documentos de libre aceptación y a corto plazo. No se crea provisiones por incobrables en razón de la certeza de la recuperación de la cartera.

6.- PRESTAMOS A TRABAJADORES.- ($ 4.508,69)

El detalle es el siguiente:

- Campana Reinoso César	108,69
- Chancusig Jenny	250,oo
- Chiguano Segundo Rubén	1.700,oo
- Moreta Toaquiza Fabián	1.950,oo
- Rocha Toca Enrique	500,oo

7.- INVENTARIOS.- ($ 15.114,76)

Se refiere al corte al 31 de diciembre de los inventarios que básicamente se refiere:

- Productos farmacéuticos	5.640,93
- Material de limpieza .	225,99
- Pajuelas de inseminación	1.983,92
- Fertilizantes y herbicidas	7.263,92

8.- ACTIVOS FIJOS Y DEPRECIACIONES.- ($ 1.528.998,18)

Se registran al costo histórico más las adiciones contabilizadas al 31 de diciembre del 2.010 y que son depreciados de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil: 20 años para edificios e instalaciones, 10 años para los muebles y enseres, equipos, maquinaria y otros bienes, 20% para vehículos y 33.33% para equipos de computación.

- Maquinaria y equipo	351.398,59
- Vivienda e instalación	103.785,89
- Muebles y enseres	2.759,77
- Obras de riego	65.685,93
- Ordeño mecánico	34.625,36
- Bodega y maternidades	37.790,05
- Construcción Casa	98.916,08
- Cuarto de leche	14.496,58
- Equipo de oficina	1.161,97
- Vehículos	55.798,27
(-) Depreciación acumulada	- 536.304,28

Teléfono: 2923-056 Celular: 097 264-214 E-mail: avilafalco@yahoo.com
Av. Occidental, Lote 6 subida al Pinar Alto

9.- ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE.- ($ 1.298.884,37)

- Terrenos	1.249.881,46
- Semovientes	49.002,91

10.- ACTIVO DIFERIDO.- ($ 6.104,76)

Corresponde al valor pagado por anticipado por concepto de seguros por la compra del vehículo.

11.- CUENTAS Y OBLIGACIONES POR PAGAR.- ($ 90.972,39)

Corresponde a:

- Imp. Tomebamba	31.611,02
- Arteta R. Federico	104,oo
- ADINSA S.A.	47.985,26
- Agripac S.A.	6.044,23
- Asociaciòn de ganaderos	1.575,54
- Agrigenetic S.A.	69,60
- Toaquiza Josè	9,90
- Internacional Genetic S.A.	748,44
- Varios proveedores de bienes	1.062,95
- Varios proveedores de servicios	1.761,45

12.- EMPLEADOS POR PAGAR.- ($ 39.590,83)

- Aportes IESS	1.282,28
- Préstamos Iees	22,37
- Jornales personal	4.981,39
- Bonificación trabajadores	9.946,65
- Fondo de reserva	221,20
- Décimo tercer sueldo	463,50
- Décimo cuarto	1.520,oo
- Utilidades trabajadores 2.010	21.153,44

Son obligaciones corrientes al personal que se van cancelando de acuerdo a su concepto.

13.- IMPUESTOS POR PAGAR.- ($ 14.775,89)

- Retención fuente renta 2%	45,82
- Retención fuente renta 1%	109,28
- Retención fuente renta 10%	636,24
- Retención Iva 30%	61,80
- Retención Iva 100%	817,36
- Impto. Renta 2.010	13.105,39

14.- INGRESOS.- ($ 605.350,64)

El detalle es:

OPERACIONALES.-

Teléfono: 2923-056 Celular: 097 264-214 E-mail: avilafalco@yahoo.com
Av. Occidental, Lote 6 subida al Pinar Alto

- Venta de leche P. Quito	519.567,90
- Venta de ganado	21.114,93
- Nacimiento de ganado	9.900,oo

NO OPERACIONALES.-

- Cereales	33.339,24
- Vehículos	21.428,57

15.- COSTOS Y GASTOS.- ($ 464.327,63)

Corresponde a:

- Sueldos y salarios	97.691,05
- Abonos y fertilizantes	21.214,60
- Semillas de pastos	11.435,01
- Combustibles y aceites	9.349,87
- Repuestos y reparaciones	16.362,49
- Sanidad animal	35.294,82
- Inseminación artificial	10.217,37
- Herramientas	20,00
- Sobre alimento del ganado	78.395,39
- Ordeño mecànico	1.025,64
- Costos indirectos	34.454,28
- Construcciones y adecuaciones	26.245,47
- Depreciaciones activos fijos	23.585,54
- Compras de leche	5.826,74
- Costo de ventas	11.534,66
- Gastos de administración	79.428,35
- Intereses y comisiones	2.246,53

16.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.-

En términos generales la Compañía ha cumplido con las obligaciones tributarias según se observa en los registros contables, declaraciones mensuales y en el balance acumulado cortado al 31 de diciembre del 2.010.

17.- EVENTOS SUBSECUENTES.-

Desde el 31 de diciembre del 2.010 hasta la fecha de terminación de la Auditoría externa, esto es el 8 de abril del 2.011, no se aprecia ningún hecho significativo que eventualmente podría distorsionar la situación financiera de la compañía. .

Teléfono: 2923-056 Celular: 097 264-214 E-mail: avilafalco@yahoo.com
Av. Occidental, Lote 6 subida al Pinar Alto

"SOCIEDAD AGROPECUARIA CALLO MULALO S.A".

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.010

ACTIVO	2009	2010	PASIVO	2009	2010
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja - Bancos	98815.76	79658.40	A pagar relacionadas	47985.26	48089.26
Inversiones	43000.00	99000.00	Otras cuentas no relacionadas	12646.27	11272.11
Cuentas a cobrar no relac.	3862.33	20649.69	Doc. A pagar no relacionadas	17119.50	31611.02
Doc. A cobrar relacionados	158332.59	159467.74	Utilidades y otras trabajadores	18326.24	38286.18
Inventarios	8524.08	15114.76	Imptos. A pagar	17506.72	14775.89
Otros activos corrientes	66.24	4508.69	less	0.00	1304.65
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	312601.00	378399.28	TOTAL PASIVO CORRIENTE	113583.99	145339.11
ACTIVO FIJO					
			TOTAL PASIVO	113583.99	145339.11
Edificios e instalaciones	98916.08	108768.71			
Muebles y enseres y eq. Of	2400.01	3921.74	PATRIMONIO		
Maquinaria y equipos	566599.10	597929.37			
Otros activos fijos semovien	48978.64	49002.91	Capital asignado	800.00	800.00
Vehiculos	46590.44	55798.27	Reservas legales	13936.42	22855.01
(-) Depreciación acumulada	-543258.16	-536304.28	Otras reservas)	1539832.87	1539832.87
Terrenos	1249881.46	1249881.46	Utilidades ejercicios anterior	54310.05	124407.92
Obras en proceso	9852.63	0.00	Resultados ejercicio presente	70097.87	80267.31
TOTAL ACTIVO FIJO:	1479960.20	1528998.18	TOTAL PATRIMONIO	1678977.21	1768163.11
Gastos anticipados		6104.76			
TOTAL ACTIVO	1792561.20	1913502.22	TOTAL PASIVO Y PAT.	1792561.20	1913502.22

CATON ARTETA
GERENTE GENERAL
"CALLO MULALO S.A."

MARIA FERNANDA CARDENAS
Contadora
17-1828

"SOCIEDAD AGROPECUARIA CALLO MULALO S.A".

ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERIODO 2.009-2010

INGRESOS	2009	2010
Ventas netas locales 12%	27092.78	21114.93
Ventas netas locales 0%	547110.73	519567.9
Otras rentas gravadas	11850.00	9900
Utilidades venta activos fijos	3250.00	21428.57
Otras ventas		33339.24
TOTAL INGRESOS	589303.51	605350.64
EGRESOS		
Compras	169095.53	196838.13
Sueldos y salarios	75648.49	97691.05
Honorarios profesionales	65552.43	45029.91
Seguros	1593.09	1732.74
Mantenimiento y reparaciones	35528.27	16362.49
Combustibles	10249.54	12335.63
Ordeño mecanico		1025.64
Costos de ventas		11534.66
Otras pèrdidas	9457.32	0
Suministros y materiales	4717.56	20
Impuestos y contribuciones	1673.27	7808.5
Depreciaciones del ejercicio	37941.58	39636.56
Servicios pùblicos	3714.66	3295.36
Pagos por otros servicios	50359.74	1934.93
Pagos por otros bienes	1597.10	26835.6
Intereses	0.00	2246.53
Total gastos ejercicio	467,128.58	464327.73
Utilidad del ejercicio	122174.93	141022.91

Las notas del 1 - 15 son parte integrante de los estados financieros.

CATON ARTETA
GERENTE GENERAL
"CALLO MULALO S.A."

M.FERNANDA CARDENAS
Contadora
17-1828

"SOCIEDAD AGROPECUARIA CALLO MULALO S.A".

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

CONCEPTO	CAPITAL ASIGNADO.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA REV.PATRIM.	OTRAS RESERVAS	UTILIDADES ANTERIORES	UTILIDADES EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31.12.09	800.00	13936.42	20449,93	282834,69	1236548,25	54310.05	70097.87	1678977.21
Aprop. reservas legales		8918.59				-8918.59		
Cargos revalorizacion terreno								
Reclasificaciones						70097.87	-70097.87	
Utilidad del ejercicio							80267.31	
Saldo al 31.12.10	800.00	22855,01	20449,93	282834,69	1236548,25	124407,92	80267,31	1768163,11

Las notas del 1-12 son parte integrante de los estados financieros.

CATON ARTETA
GERENTE GENERAL
"CALLO MULALO S.A."

MARIA FERNANDA CARDENAS
Contadora
17-1828

"SOCIEDAD AGROPECUARIA CALLO MULALO S.A".

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

		2009	2010		
1.- FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:					67,345.32
Resultados del ejercicio		77886.52		89185.00	
Salidas sin desembolsos		47338.90		49512.29	
- Depreciaciones	37941.58		39636.56		
- Costo de ventas	9397.32		9875.73		
Ingresos no efectivos por nacimientos terneros		11850.00		9900	
Utilidad venta activos fijos				21428.57	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:					
+ - Cuentas por cobrar		-7148.56		-27539.2	
+ - Gastos pagados por anticipado		-4201.02		-6038.52	
+ - Inventarios		1691.94		-6590.69	
+ - Cuentas por pagar		9707.19		-5743.39	
+ - Cuentas a pagar empleados		10625.17		10255.07	
+ - Impuestos		-181.79		33.75	
+ - Impuesto a la renta		9703.91		-4401.33	
3.- FLUJO DE EFEC. ACTIVIDADES DE INVERSION		82125.18			-62113.70
Ingresos vehiculos				21428.57	
Tractor	42000.00				
Equipo de ordeño	13180.85				
Cuarto de leche	8933.70				
Obras en proceso	18010.63				
Egresos maquinaria					
Maquinaria y equipo			5618.14		
Egresos facilidades vivienda			15355.63		
Egresos vehiculo			55798.27		
Egresos obras riego			5248.5		
Egresos muebles y enseres			1521.73	83542.27	
EC. NETO PROVENIENTE DE FINANCIAMIENTO					31611.02
Ingresos largo plazo				31611.02	
Resultado del movimiento neto de fondos		51447.08			36842.64
Efectivo al inicio del ejercicio		90368.68		141815.8	
Flujo del efectivo				36842.64	
Efectivo al final del ejercicio 2.009		141815.76	141815.76		178658.40

Las notas del 1-12 son parte integrante de los es

CATON ARTETA
GERENTE GENERAL
"CALLO MULALO S.A."

MARIA FERNANDA CARDENAS
Contadora
17-1828