

Ingeniero Comercial .CPA

. Manuel Villamarin Zavala

Auditor Independiente- SC- RNAE- 2-298

Expediente: 4885

4885

**AGRICOLA BALAO S.C. SOCIEDAD
CIVIL EN PREDIOS RUSTICOS**

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

Alborada 12 etapa manzana 24 villa 18

2245732- celular 097870283

E-MAIL : estucoa @ Hotmail. es

h

Ing. Com. - CPA. Manuel Villamarín Zavala
AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



A los Socios de

AGRICOLA BALAO S.C. SOCIEDAD CIVIL EN PREDIOS RUSTICOS.

Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el Balance General de AGRICOLA BALAO S.C. SOCIEDAD CIVIL EN PREDIOS RUSTICOS, al 31 de Diciembre de 2010 este estado financiero es responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre este estado financiero basados en nuestra auditoria. ,

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable del balance General de acuerdo con normas ecuatoriana de contabilidad. Esta responsabilidad incluye, el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable del balance general que no contengan errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias..

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre el balance general basados en nuestra Auditoria. Nuestra auditoria fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoria, las cuales requieren se cumplan con requerimientos éticos, planificación y realizar una auditoria para obtener una certeza razonable de si el balance general no contiene distorsiones importantes. Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas en el balance general. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor incluyendo la evaluación de riesgo de errores importantes en el balance general por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable del balance general. Con el fin de diseñar procedimientos de auditoria de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoria también incluye la evaluación que los principios de contabilidad aplicados son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por

Ing. Com. - CPA. Manuel Villamarín Zavala
AUDITOR INDEPENDIENTE

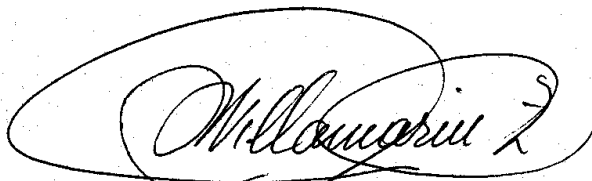
la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general del balance general. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, el balance general anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AGRICOLA BALAO S.C. SOCIEDAD CIVIL EN PREDIOS RUSTICOS** al 31 de Diciembre de 2010 y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha de conformidad con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la superintendencia de compañías del Ecuador.

OTROS REQUISITOS LEGALES

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **AGRICOLA BALAO S.C. SOCIEDAD CIVIL EN PREDIOS RUSTICOS**, al 31 de Diciembre del 2010 requerida por disposiciones legales, serán emitidos por separado.



ING. MANUEL VILLAMARIN Z.
Auditor Externo
SC RNAE - 2 No. 298

Guayaquil, 09 de mayo del 2011



AGRICOLA BALAO S.C. SOCIEDAD CIVIL EN PREDIOS RUSTICOS

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

<u>ACTIVO</u>		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA- BANCO		3.070.41
INVERSIONES		3.670.97
CUENTAS POR COBRAR	A	190.784.56
INVENTARIO	B	<u>21.240.43</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		218.766.37
ACTIVOS NO CORRIENTE		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	C	914.332.57
IMPUESTOS ANTICIPADOS	D	70.902.97
OTROS ACTIVOS	E	<u>68.224.02</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.053.459.56
TOTAL GENERAL DE ACTIVOS		US\$ 1.272.225.93



PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

		<u>EXPRESADO EN</u>
		<u>DOLARES</u>
PASIVO CORRIENTE		
OBLIGACIONES BANCARIAS	F	38.461.61
PROVEEDORES		12.022.65
CUENTAS POR PAGAR	G	<u>310.399.35</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		360.883.61
PASIVO LARGO PLAZO		
OBLIGACIONES BANCARIAS	F	19.990.42
CUENTAS POR PAGAR	G	<u>608.258.57</u>
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		628.248.99
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		H
CAPITAL SOCIAL (540.000 ACCIONES DE \$0.04)		21.600.00
RESERVA LEGAL		13.780.87
RESERVA CAPITAL		258.310.91
RESULTADO DEL EJERCICIO-2010		<u>< 10.598.45 ></u>
TOTAL PATRIMONIO		283.093.33
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		US\$ 1.272.225.93



AGRICOLA BALAO S.C. SOCIEDAD CIVIL EN PREDIOS RUSTICOS

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

		<u>EXPRESADO</u> <u>EN</u> <u>DOLARES</u>	<u>%</u>
VENTAS NETAS		1.659.880.61	100
(COSTO DE VENTAS)		<u><1.008.002.40></u>	<u>(60.72)</u>
UTILIDAD BRUTA		651.878.21	39.28
GASTOS DE OPERACION			
PRODUCCION	<278.130.81>		
ADMINISTRACION-GUAYAQUIL	<u><330.921.55></u>	<u><609.052.36></u>	
UTILIDAD EN OPERACION		42.825.85	2.58
OTROS GASTOS / INGRESOS			
OTROS EGRESOS	<121.543.76>		
OTROS INGRESOS	<u>68.119.46</u>	<u><53.424.30></u>	
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u><10.598.45></u>	<u><0.63></u>



AGRICOLA BALAO S.C. SOCIEDAD CIVIL EN PREDIOS RUSTICOS

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(Expresado en dólares)

EFFECTIVO RECIBIDO ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Efectivo recibido de clientes	1.659.880.61
Efectivo pagado a Proveedores- empleados	<1.008.002.40>
Intereses pagados	<101.418.66>
Otros gastos operativos	<529.885.11>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	20.574.44
EFFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	
Ajuste de activos fijos	<49.088.24>
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	<49.088.24>
AUMENTO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	<28.513.80>
EFFECTIVO INICIAL DEL PERIODO	31.584.21
EFFECTIVO FINAL DEL PERIODO	3.070.41



Ciudadela Alborada Etapa II Manzana 24 Villa 18
Teléfono: 224-5732 Metro: 256-3500 Pin: 40289
Celular 097870283

AGRICOLA BALAO S.C. SOCIEDAD CIVIL EN PREDIOS RUSTICOS

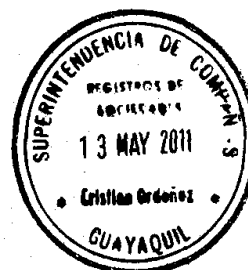
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(EXPRESADO EN DOLARES)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31-12-2009	21.600.00	13.780.87	258.310.91	4.402.39	298.094.17
TRANSFERENCIAS				<4.402.39>	<4.402.39>
RESULTADOS				<10.598.45>	<10.598.45>
SALDO AL 31-12-2010	21.600.00	13.780.87	258.310.91	<10.598.45>	283.093.33



Ciudadela Alborada Etapa XII Manzana 24 Villa 18
Teléfono: 224-5732 Metro: 256-3500 Pin: 40289
Celular 097870283



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

RESUMEN DE LAS PRACTICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES:

AGRICOLA BALAO S.C. SOCIEDAD CIVIL EN PREDIOS RUSTICOS.- La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 09 de Abril de 1965, celebrado en contrato de Sociedad en Predios Rústicos, Sociedad Agrícola BALAO Sociedad Civil con un capital suscrito y pagado equivalente a US \$ 580.00 dividido en un millón acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0.04 cada una, posteriormente luego de varias reformas la compañía cuenta a la fecha con un Capital pagado de US \$ 21.600.00, dividido en 540.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0.04 cada una. La empresa tiene como domicilio principal la ciudad de Naranjal Provincia del Guayas, tiene por objeto principal dedicarse a las actividades agrícolas de manera especial hacia el sector bananero y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS :- La compañía mantiene sus registros contables en (US \$) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que sigue, reúnen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador y son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las que se derivan. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se refieren a la presentación de los estados financieros, estados de flujo de efectivo, contabilización de Inventarios, Activos Fijos, contingencias, y eventos que ocurren después de la fecha del Balance General, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) se siguen las políticas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador. La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador, requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de Activos y Pasivos, y revelación de Contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados actuales podrían diferir de la actual evaluación de la administración y tales diferencias podrían ser materiales.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.-

Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición efectuadas de acuerdo a disposiciones legales en este periodo se han presentado cambios que inciden en su presentación mediante el incremento de Equipos Instalaciones y Otros activos (NOTA C)

La depreciación de la propiedad y equipo se la ha venido calculando utilizando el método de línea recta de acuerdo a la vida útil estimada de los activos relacionados. ; monto que los resultados de la empresa en este periodo se han visto afectados en sus gastos presentados por la cifra indicada. (NOTA C)

RENTABILIDAD.-

Tal como se muestra en los estados financieros la compañía en el ejercicio 2010 ha generado resultados que le permitan cubrir sus costos que este periodo (2010) representan el 60.72 % de sus gastos, los Gastos Operativos alcanzaron en este periodo el 36.69 % sobre este particular la administración de la compañía deberá implementar planes que permitan mejorar los resultados y tomar decisiones oportunas.

JUBILACIÓN PATRONAL

La compañía de lo que hemos sido informado a la fecha NO cuenta con cálculos actuariales ni existe contratación alguna por parte de la empresa, sin embargo registra personal con mas de 10 años de servicios. ..

PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES

La compañía no ha considerado necesario realizar provisiones por cuentas incobrables por cuanto no mantiene valores pendientes de cobro siendo su potencial cliente la compañía Multinacional U.B.E.S.A. .



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre de 2010, este grupo se presenta de la siguiente manera:

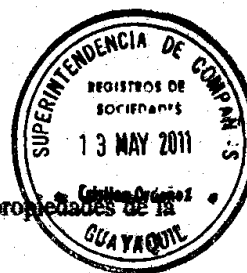
	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
MARISCOS BELLOS S.A.	140.663.42
FRUTOS BELLOS S.A.	4.679.83
CLIENTES	11.412.30
EMPLEADOS	3.219.39
ANTICIPOS POR LIQUIDAR	<u>30.809.62</u>
	US\$ 190.784.56



B) INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2010, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
HERRAMIENTAS- REPUESTOS	12.654.90
FERTILIZANTES, HERBICIDAS OTROS	5.483.38
SUMINISTROS- OTROS	1.391.22
MERCADERIAS EN TRANSITO	<u>1.710.93</u>
	US \$ 21.240.43



C) PROPIEDADES - EQUIPOS

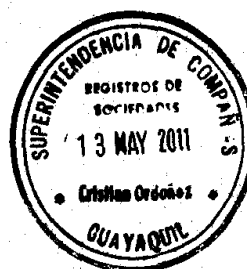
Al 31 de Diciembre del 2010, El detalle y movimiento de las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera :

COSTO	<u>Saldo al 31- Dicbr-2009</u>	<u>Adiciones- Transferencia</u>	<u>Saldo al 31- Dicbr-2010</u>
TERRENO	446.778.00		446.778.00
EDIFICIOS	21.225.42		21.225.42
OBRAS EN CONSTRUCCION	3.134.16	<3.031.33>	102.83
PLANTACIONES	280.914.53	<119.800.08>	161.114.45
EQUIPO-INSTALAC.	274.469.93	69.125.00	343.594.93
VEHICULOS	45.902.00	<1.00>	45.901.00
MAQUINARIAS- DIVERSAS	16.729.19	252.00	16.981.19
MUEBLES EQUIPOS OFICINA	<u>22.437.34</u>	<u>4.367.17</u>	<u>26.804.51</u>
	1.111.590.57	<49.088.24>	1.062.502.33
 DEPRECIACIÓN ACUMULADA	 <u>Saldo al 31- Dicbr-2009</u>	 <u>Adiciones- Transferenc.</u>	 <u>Saldo al 31- Dicbr-2010</u>
EDIFICIOS	<4.068.01>	<2.122.44>	<6.190.45>
PLANTACIONES	<119.800.08>	119.800.08	

Ing. Com. - CPA. Manuel Villamarín Zavala
AUDITOR INDEPENDIENTE

EQUIPO-INSTALACION	<65.179.36>	<29.520.85>	<94.700.21>
VEHICULOS	<18.360.00>	<9.180.00>	<27.540.00>
MAQUINARIAS DIVERSAS	<7.141.97>	<1.483.26>	<8.625.23>
MUEBLES-EQUIPOS OFICINA	<8.099.54>	<3.014.33>	<11.113.87>
	<222.648.96>	74.479.20	<148.169.76>
SALDO NETO	888.941.61	25.390.96	914.332.57

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue



<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
EDIFICIO	20	5
MUEBLES - EQUIPOS	10	10
PLANTACIONES	10	10
INSTALACIONES	10	10
VEHICULOS	5	20
MAQUINARIAS EQUIPOS	10	10
MUEBLES ENSERES	10	10

[Handwritten signature]

D) IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2010, este grupo presenta de la siguiente manera.

**EXPRESADO EN
DOLARES**

IMPUESTO A LA RENTA ANTICIPADO	54.523.12
IVA PAGADO	<u>16.379.85</u>
	US\$ 70.902.97

E) OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2010, este grupo presenta de la siguiente manera.

**EXPRESADO EN
DOLARES**

ANTICIPOS POR LIQUIDAR	62.463.12
SEGUROS ANTICIPADOS	4.042.90
OTROS	<u>1.718.00</u>
	US \$ 68.224.02



F) OBLIGACIÓN BANCARIA

AL 31 de Diciembre del 2010, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>MONTO INICIAL</u>	<u>SALDO</u>
CORTO PLAZO		
SOBREGIRO BANCARIO		38.461.61
 LARGO PLAZO		
BANCO INTERNACIONAL.	50.000.00	11.110.85
BANCO INTERNACIONAL	<u>20.000.00</u>	<u>8.879.57</u>
	70.000.00	US \$ 19.990.42

GARANTIA.-

Las garantía exigida por el banco para el otorgamiento de los crédito ha considerado tomar como garantía los siguientes seguros:

- a) SEGURO DE VIDA
- b) SEGURO DE INCENDIO PARA BIENES HIPOTECADOS
- c) SEGURO CONTRA ROBO Y OTROS SINIESTROS PARA BIENES PRENDADOS.



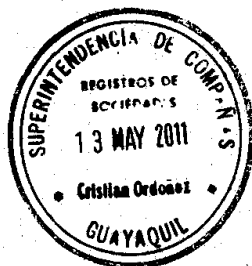
Ciudadela. Alborada Etapa 24 V.18
Teléfono: 224 - 5732 Metro: 563500 Pin: 40289
Celular 097870283

G) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2010, este grupo presenta de la siguiente manera:

EXPRESADO EN DOLARES

P.R. LA RURAL C.A.	122.426.25
BENEFICIOS SOCIALES	25.957.15
IMPUESTOS RETENIDOS	2.459.53
JORGE LUIS ACOSTA	50.300.27
EDGAR CUEVA	62.508.59
VARIOS(EMPLEADOS)	19.003.32
PEDRO MERCHAN	9.048.00
OTROS	<u>18.696.24</u>
	310.399.35



LARGO PLAZO

U.B.E.S.A. (**)	608.258.57
-----------------	------------

(**) Valor proporcional por saldo adeudado a U.B.E.S.A. sobre un monto de US \$ 1.980.483.92; A 4 años plazo, según convenio de reestructuración de Deuda, firmado el 04 de Enero del 2010, por obligaciones de manera conjunta Con las compañías FRUTOS BELLOS S.A., PREDIOS RUSTICOS LA RURAL C.A.

H) **PATRIMONIO**

El Capital social de **AGRICOLA BALAO S.C. SOCIEDAD CIVIL EN PREDIOS RUSTICOS** se presenta de la siguiente manera :

ACCIONISTAS	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
ZANILLA S.A.	10.800.00	50.00
S.P.R. RANCHO ALEGRE S.A.	8.100.00	37.50
BRIMSTONE S.A.(COSTA RICA)	<u>2.700.00</u>	<u>12.50</u>
	21.600.00	100

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
RESERVA LEGAL	13.780.87
RESERVA CAPITAL	258.310.91
RESULTADO EJERCICIO 2010	<u><10.598.45></u>
	261.493.33



COSTO DE VENTAS

El costo de ventas se encuentra constituido por el proceso de la explotación de producción del banano en donde la mano de obra y el transporte-fletes constituyen los mayores desembolso registrados en este rubro, su fuerza laboral en el campo viene siendo representado por personal contratado a destajo el costo aplicado viene siendo distribuido en función del desarrollo de la producción.

ASPECTOS FISCALES - TRIBUTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2010 la compañía NO mantiene obligaciones pendientes de cumplir con el IESS, ha presentado sus declaraciones mensuales de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, así como ha presentado su declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio - 2010 (MARZO 29-2011)

La empresa por sus actividades se encuentra exenta del pago del 1.5 por mil

ASPECTOS JUDICIALES

No se pudo determinar a la fecha de esta auditoria por parte de la administración la existencia de juicios pendientes en contra de la Compañía.

EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de Diciembre del 2010 y a la fecha de emisión y entrega de este informe (Mayo 09 del 2011), no tenemos conocimiento de eventos que a criterio de la administración de la compañía, pudieran tener efecto significativo sobre los mencionados estados financieros y que no se hayan revelado.

