

**AGROPERSAL CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

**INDICE:**

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólar estadounidense

NEA - Normas Ecuatorianas de Auditoría

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF's - Normas Internacionales de Información Financiera



**MARCO BARRERA L.**  
AUDITOR INDEPENDIENTE

Telefax: 022412956  
Celular: 099466229

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Miembros del Directorio y Accionistas de:  
**AGROPERSAL CIA. LTDA.**

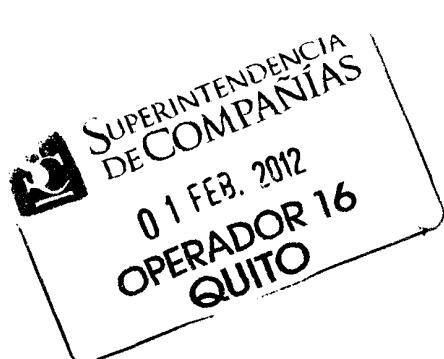
He auditado los balances generales de AGROPERSAL CIA. LTDA, al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestras auditorias

Mi examen fue efectuado de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento, (NIAA'S). Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, basándose en pruebas de 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoria proveen una base razonable para expresar una opinión.

En mi opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AGROPERSAL CIA. LTDA, al 31 de diciembre de 2009, el resultado de sus operaciones, los cambios de patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Quito, 6 de enero de 2012

  
Marco Barrera Larco  
Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías N. SC-RNAE-176



**AGROPERSONAL CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(expresado en dólares estadounidenses)

**A C T I V O S**

	<u>Notas</u>	<u>2.009</u>
Caja, bancos	3	1.092
Clientes	4	18.219
Otras cuentas por cobrar	5	1.207.815
Impuestos Anticipados	6	22.952
Inventarios, neto	7	50.711
Activos fijos, neto	8	3.555.385
Otros activos, Diferidos y a Largo plazo	9	<u>3.021.133</u>
<b>Total</b>		<b><u>7.877.308</u></b>

**P A S I V O S**

Cuentas por pagar	10	20.215
Impuestos por pagar	11	721
Beneficios sociales por pagar	12	33.120
Obligaciones financieras	13	10.099
Otros pasivos , Largo Plazo	14	<u>1.445.522</u>
<b>Total</b>		<b><u>1.509.676,81</u></b>

**PATRIMONIO (véase estado adjunto)** 6.367.631

**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** 7.877.308

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

**AGROPERSONAL CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>
Ventas netas		146.284
Costo de ventas		<u>(237.800)</u>
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>(91.517)</b>
Gastos de operación		
Gastos de administración		(52.654)
Gastos de ventas		<u>(35.665)</u>
<b>Total gastos operativos</b>		<b><u>(88.319)</u></b>
<b>Utilidad (Pérdida) en operación</b>		<b>(179.835)</b>
Otros ingresos y (egresos):		
Otros ingresos (egresos) neto		20.396
Gastos financieros		<u>(7.616)</u>
<b>Total otros ingresos (egresos), neto</b>		<b><u>12.780</u></b>
<b>Utilidad antes de participación de los empleados y trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta</b>		<b>(167.055)</b>
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades		0
Impuesto a la renta		<u>0</u>
<b>Perdida del ejercicio</b>		<b><u>(167.055)</u></b>

**Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros**

**AGROPERSONAL CIA. LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(expresado en dólares estadounidenses)

	<b>Capital social</b>	<b>Reserva por Valuacion</b>	<b>Reserva de capital</b>	<b>Aportes futura capitalización</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Total</b>
Diciembre 31, 2008	3.120	6.515.823	5.838	50.000	40.095	6.614.877
ajuste		(80.191)				(80.191)
<b>Perdida del ejercicio</b>					<b>(167.055)</b>	<b>(167.055)</b>
<b>Diciembre 31, 2009</b>	<b>3.120</b>	<b>(80.191)</b>	<b>6.515.823</b>	<b>5.838</b>	<b>50.000</b>	<b>(126.960)</b>
						<b>6.367.631</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

**AGROPERSAL CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(expresado en dólares estadounidenses)**

**Flujo de operaciones:**

Perdida del ejercicio	(167.055)
Más (ingresos) gastos que no representaron desembolsos de efectivo	
Depreciaciones	24.841
	24.841
<b>Operaciones del período</b>	
Aumento de Clientes	18.219
Aumento Otras cuentas por cobrar	16.974
Aumento Inventarios, neto	27.657
Disminución Otros activos, neto	0
Aumento Cuentas por pagar	38.559
Aumento Impuestos por pagar	95
Aumento Beneficios sociales por pagar	2.916
	104.420

Efectivo provisto por flujo de operaciones	(37.794)
--	----------

**Flujo de inversiones:**

Aumento de activos fijos	28.524
Efectivo provisto por flujo de inversiones	28.524

**Flujo de financiamiento:**

Sobregiro bancario	0
Obligaciones financieras	10.098
Efectivo provisto de flujo de financiamiento	10.098

Incremento (disminución) del flujo de fondos	827
--	-----

Flujo de fondos al inicio	265
---------------------------	-----

Flujo de fondos al cierre	1.092
---------------------------	-------

**Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros**

**AGROPERSA C.I.A. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**NOTA 1.- OPERACIONES**

La Compañía fue constituida el 15 de febrero de 1995 e inscrita en el Registrador Mercantil el mismo año, su objeto social principal es la producción, explotación, industrialización, exportación, y comercialización de flores, de productos agrícolas y forestales.

**NOTA 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS**

**a) Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, mediante Resolución N. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial N. 348 del 4 del septiembre del 2006, establece que a partir del año 2009, las compañías domiciliadas en Ecuador, deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

**b) Efectivo y sus equivalentes**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja y bancos.

**c) Inventario**

Están constituidos principalmente por fertilizantes, químicos, y suministros y materiales, y se encuentran valorados al costo promedio, que es más bajo o similar al de mercado.

Corresponde al costo de autoproducción y propagación de diferentes variedades de plantas, que se estima corresponde al ciclo productivo de explotación. Aquellas variedades que comercialmente no son aceptables en el mercado, son dadas de baja con cargo a resultados, sin considerar el período de vida estimada.

**d) Activos fijos**

Se muestra al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada; el monto de las propiedades y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se producen la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

**NOTA 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS**  
**(continuación)**

**e) Provisión para impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta, se calcula mediante la tarifa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, las sociedades pueden calcular la tarifa del 15% de impuesto sobre el valor de las utilidades, siempre que estas se capitalicen, por lo menos por el monto de las utilidades reinvertidas, perfeccionando con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año posterior al que se utilizó esta facultad tributaria.

**f) Reserva legal**

De acuerdo con la Legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

**g) Cuentas de resultados -**

Se registran por el método de lo devengado.

**NOTA 3.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre corresponde a:

<u>2009</u>		
Caja		266
Bancos locales		827
<u>\$ 1.092</u>		

**NOTA 4.- CLIENTES**

Al 31 de diciembre corresponde a:

<u>2009</u>		
Clientes locales		18.219
		<u>\$ 18.219</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre comprende a:

<b><u>2009</u></b>		
Cuentas por cobrar varios		1.205.036
Anticipos a trabajadores		2.780
<b><u>\$ 1.207.815</u></b>		

**NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre comprende a:

<b><u>2009</u></b>		
Crédito Tributario en IVA		21.511
Anticipos a trabajadores		1.439
<b><u>\$ 22.950</u></b>		

**NOTA 7.- INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre, inventarios estaban conformados por:

<b><u>2009</u></b>		
Producción en proceso I. F.		38.260
Productos químicos - combustibles- lubricantes		8.860
Repuestos y accesorios		3.590
<b><u>\$ 47.121</u></b>		

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre comprende a:

		<u>2009</u>
Proveedores locales		20.215
		<u>\$ 20.215</u>

**NOTA 11.- IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre comprende a:

		<u>2009</u>
Retención de IVA		235
Retenciones de Renta		115
Imp. Renta empresa		371
		<u>\$ 721</u>

**NOTA 12.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Al 31 de diciembre comprende a:

		<u>2009</u>
IESS por pagar		6.675
Obligaciones con el personal		26.445
		<u>\$ 33.120</u>

**NOTA 13.- OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre comprende a:

		<u>2009</u>
Bancos Locales		10.099
		<u>\$ 10.099</u>

- (1) Corresponde a préstamos recibidos de instituciones financieras locales con tasas de interés que oscilan entre 10% y 12% respectivamente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**NOTA 14.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre comprende a:

<b><u>2009</u></b>	
Cuentas por pagar terreno	1.402.218
Otras cuentas por pagar	43.304
<b><u>\$ 1.445.522</u></b>	

**NOTA 15.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

El Gobierno ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, Suplemento del registro Oficial No. 494, del 31 de Diciembre de 2004, establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que realicen operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en adición a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el anexo y estudio de Precios de Transferencia, dentro de los 5 días siguientes a la fecha de declaración. De otra parte el Servicio de Rentas Internas, el 30 de diciembre del 2005 emitió la resolución NAC DGER 2005-0640 publicada en el registro Oficial No. 188 del 16 de enero de 2006, en la cual se establece que los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un monto acumulado superior a US\$ 300.000 dólares, deberán presentar el anexo y el informe integral de precios de transferencia en los plazos determinados en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

**NOTA 16.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos enero 06 del 2012, no se produjo eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.



AGROPERSA CLT LTDA.