

*AGRO EMPRESA AGROEMP S. A.*

*ESTADOS FINANCIEROS*

*AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2011*



Agro Empresa AGROEMP S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

**Contenido**

Informe de los Auditores Externos Independientes .....	1
Estados Financieros Auditados	
Balance General .....	3
Estado de Resultados .....	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas .....	5
Estado de Flujos de Efectivo .....	6
Notas a los Estados Financieros .....	7

CPA WASHINGTON J. VALLEJO  
Florida Norte Km. 7 ½ Vía Daule  
COOP. PATRIA NUEVA  
Teléfonos: 090953671

## **Informe de los Auditores Externos Independientes**

A los Accionistas de  
**Agro Empresa AGROEMP S. A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

He auditado los estados financieros adjuntos de Agro Empresa AGROEMP S. A., que comprenden el balance general al 31 de Diciembre de 2011, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativa.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las 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 distorsiones importantes, debido a 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 de los estados financieros, con el fin 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 también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

CPA WASHINGTON J. VALLEJO

**Opinión**

En Mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Agro Empresa AGROEMP S. A. al 31 de Diciembre de 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



**Washington J. Vallejo**  
**SC - RNAE No. 2-635**  
**RNC No. G.10.968**

**30 de Abril del 2012**



Agro Empresa AGROEMP S. A.

Balance General

31 de Diciembre  
2011  
(US Dólares)

**Activos**

Activos corrientes:

Caja y bancos

137,354

Cuentas por cobrar (Nota 3)

3,465

Total activos corrientes

140,819

Propiedad, mobiliario y equipo, neto (Nota 4)

3,200,283

Total activos

3,341,102

**Pasivos y patrimonio de accionistas**

Pasivos corrientes:

Cuentas por pagar (Nota 5)

12,911

Gastos acumulados (Nota 6)

19,125

Total pasivos corrientes

32,036

Obligaciones a largo plazo (Nota 7)

1,295,777

Patrimonio de accionistas:

Capital pagado (Nota 8)

255,855

Reserva legal

457

Reserva por valuación

1,688,893

Utilidades retenidas

68,084

Total patrimonio de accionistas

2,013,289

Total pasivos y patrimonio de accionistas

3,341,102

Sr. Eduardo Obando  
Gerente General



Sr. Kleber Tierra  
Contador General

# Agro Empresa AGROEMP S. A.

## Estado de Resultados

	<b>Año Terminado el 31 de Diciembre 2011</b>
	<u>(US Dólares)</u>
Ventas	1,988,838
Costo de ventas	<u>(621,785)</u>
Utilidad bruta	1,367,053
Gastos de operación:	
Ventas y administrativos	(1,155,554)
Financiero	<u>(84,000)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	127,499
Participación de trabajadores (Nota 2)	(19,125)
Impuesto a la renta (Notas 2 y 9)	<u>(40,290)</u>
Utilidad neta	<u><u>68,084</u></u>



Sr. Eduardo Obando  
Gerente General



Sr. Kleber Tierra  
Contador General

# Agro Empresa AGROEMP S. A.

## Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Pagado	Aporte para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva Por Valuación	Utilidades Retenidas	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	200	600	457	-	125,188	126,445
Aumento de Capital	255,655	(600)	-	-	(125,188)	129,867
Revaluación de Inmuebles	-	-	-	1,688,893	-	1,688,893
Utilidad neta, 2011	-	-	-	-	68,084	68,084
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	<u>255,855</u>	<u>-</u>	<u>457</u>	<u>1,688,893</u>	<u>68,084</u>	<u>2,013,289</u>



Sr. Eduardo Obando  
Gerente General

Sr. Kleber Tierra  
Contador General

Ver notas adjuntas.

# Agro Empresa AGROEMP S. A.

## Estado de Flujos de Efectivo

Año Terminado el  
31 de Diciembre  
2011

(US Dólares)

<b>Efectivo proveniente de actividades de operación:</b>	
Recibido de clientes	1,996,351
Pagado a proveedores y empleados	(1,749,946)
Gastos financieros	(84,000)
Impuesto a la renta	(40,290)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>122,115</u>
<b>Efectivo usado por actividades de financiamiento:</b>	
Disminución en obligaciones a largo plazo	(75,603)
Aumento en obligaciones a largo plazo	75,146
Efectivo neto usado por actividades de financiamiento	<u>(457)</u>
Aumento neto en caja y bancos	121,658
Caja y bancos al principio del año	15,696
Caja y bancos al final del año	<u>137,354</u>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>	
Utilidad neta	68,084
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	65,914
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Disminución en cuentas por cobrar	7,513
Disminución en cuentas por pagar	(29,543)
Aumento en gastos acumulados	10,147
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>122,115</u>

Sr. Eduardo Obando  
Gerente General



Sr. Kleber Tierra  
Contador General

Ver notas adjuntas.

# Agro Empresa AGROEMP S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2011

### 1. Actividad

La Compañía fue constituida en Agosto de 1968 en Ecuador. Su actividad principal es realizar actividades agrícolas en todas sus fases, la transformación, aprovisionamiento y comercialización de sus productos.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrolla sus actividades es parroquia Ricaurte del cantón Urdaneta de la provincia de los Ríos. Y sus oficinas en la ciudadela Guayaquil, manzana 2, solar 18, Edificio ECAUTE segundo piso.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2011	5.4%
2010	3.3%
2009	4.3%

### 2. Políticas Contables Significativas

#### Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuesto que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia. Estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

# Agro Empresa AGROEMP S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Bases de Presentación de los Estados Financieros (continuación)

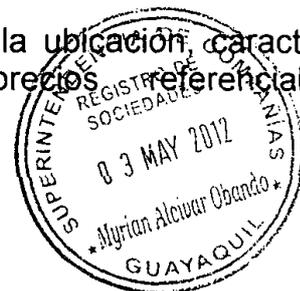
En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada en Diciembre 31 del 2008, establece un cronograma para la adopción en Ecuador de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En Octubre del 2011 mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 se reglamentó la implementación de las NIIF para PYMES. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del primero de Enero del 2012, y cumplir con ciertos requerimientos de información sobre el proceso de implementación de las NIIF establecido por la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### Propiedad, Mobiliario y Equipo

Muebles y equipos de oficina, maquinarias y vehículos y equipos de computación están registrados al costo de adquisición. Los terrenos y edificios están registrados al valor del avalúo determinado por un perito inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías. El informe del perito indica el método de valorización utilizado como sigue:

- Terreno y edificio e instalaciones en base a la ubicación, características físicas, característica constructiva y precios referenciales de comercialización.



# Agro Empresa AGROEMP S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Propiedad, Mobiliario y Equipo (continuación)

La depreciación es efectuada de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Muebles y equipos de oficina	10%
Maquinarias y equipos	10%
Vehículo	20%
Equipos de computación	33%

#### Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

#### Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 24% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se destinen para su actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta sería del 14% del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 24% del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada en la Nota 9. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

#### Ingresos

Son registrados cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador.

#### Costos y Gastos

Son registrados de acuerdo al método del devengado



## Agro Empresa AGROEMP S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2011</u> (US Dólares)
Retenciones en la fuente	3,465
	<u>3,465</u>

#### 4. Propiedad, Mobiliario y Equipo

Los saldos de propiedad, mobiliario y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

	<u>2011</u> (US Dólares)
Terrenos	955,323
Edificios	2,613,769
Muebles y enseres	5,840
Maquinarias y equipos	38,643
Vehículos	59,929
Equipos de computación	1,980
Total costo	<u>3,675,484</u>
Depreciación acumulada	<u>(475,201)</u>
	<u>3,200,283</u>

Durante el año 2011, el movimiento de propiedad, mobiliario y equipo fue el siguiente:

	<u>2011</u> (US Dólares)
Saldo al inicio	1,577,304
Más (menos):	
Revaluación, neto	1,688,893
Depreciación	<u>(65,914)</u>
Saldo al final	<u>3,200,283</u>



## Agro Empresa AGROEMP S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 5. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2011</u> (US Dólares)
Proveedores	8,140
Impuestos	4,771
	<u>12,911</u>

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen principalmente facturas por compra de bienes y servicios con plazos de hasta 60 días.

#### 6. Gastos Acumulados

El movimiento de gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
	(US Dólares)		
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	8,978	-	8,978
Provisiones	19,125	40,290	59,415
Pagos	(8,978)	(40,290)	(49,268)
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	<u>19,125</u>	<u>-</u>	<u>19,125</u>

#### 7. Obligaciones a Largo Plazo

Al 31 de Diciembre, las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

	<u>2011</u> (US Dólares)
Préstamo de DOLE, para capital de trabajo con vencimiento en el 2016 e interés del 9%	664,672
LAAD Américas N.V.: Préstamo hipotecario, con vencimientos trimestrales hasta Octubre del 2012 e interés 12.50%	631,105
	<u>1,295,777</u>



## Agro Empresa AGROEMP S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 8. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2011, el capital pagado consiste de 255.854 acciones ordinarias con un valor nominal unitario US\$1.00.

El 6 de Septiembre del 2011, la Junta General de Accionista resolvió aumentar el capital pagado en US\$ 255,054 mediante la capitalización de utilidades por US\$125,188 y compensación de créditos por US\$ 129,866. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil el 9 de Diciembre del 2011.

#### 9. Impuesto a la Renta

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, es como sigue:

	<u>2011</u> (US Dólares)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	108,374
<b>Más (menos) partidas conciliatorias</b>	
Gastos no deducibles	<u>59,500</u>
Utilidad gravable	167,874
Tasa de impuesto	24%
Provisión para impuesto a la renta	<u>40,290</u>

Al 31 de Diciembre del 2011, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue la siguiente:

	<u>2011</u> (US Dólares)
Provisión para impuesto a la renta	40,290
<b>Menos:</b>	
Anticipo de impuesto a la renta	(17,677)
Retenciones en la fuente	<u>(22,613)</u>
Saldo a pagar	<u>-</u>



Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Impuesto a la Renta (continuación)

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) 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.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

### Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, mediante el cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- **Impuesto a la Renta y Anticipo**

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles los siguientes rubros:



## Agro Empresa AGROEMP S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 9. Impuesto a la Renta (continuación)

##### • Impuesto a la Renta y Anticipo (continuación)

- Se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos y cuyo avalúo a la fecha de adquisición, supere los US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.
- Exoneración del cálculo y pago de anticipo de impuesto a la renta a los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades la producción y cultivo de banana.
- En el caso en que el contribuyente tenga actividades adicionales a la producción y cultivo de banana, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

##### • Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% los vehículos híbridos o eléctricos cuya base sea de hasta US\$35,000; sobre este valor, gravarán con 12% de IVA.

##### • Impuestos Ambientales

- Se creó el impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV) que gravará a la contaminación del ambiente por el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre. La base imponible para el cálculo de este impuesto corresponde al cilindraje que tiene el motor del vehículo a las tarifas que constan en la Ley.
- Se creó el Impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables que gravará US\$0.02 por cada botella plástica no retornable embotellada. En el caso de bebidas importadas gravará al momento de la desaduanización.
- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**
  - Se incrementa la tarifa del ISD al 5%.



## Agro Empresa AGROEMP S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 9. Impuesto a la Renta (continuación)

##### • Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) (continuación)

- Se incluyó como hecho generador del impuesto:
  - Todo pago efectuado desde el exterior, aun cuando los pagos no se hagan por remesas o transferencias sino con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de tercero.
  - Exportaciones de bienes o servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Se incluyó dentro de las exoneraciones del ISD, los pagos realizados al exterior, por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- El ISD podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación de impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el comité de política Tributaria.

#### 10. Eventos Subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2011 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros.

