

AGRO EMPRESA AGROEMP S. A.

40

ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2007

5394
7



Agro Empresa AGROEMP S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2007

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

*En concordancia
6685/2011
Hugo Horacio Vilela
Rep. Archivero.*



CPA WASHINGTON J. VALLEJO

Florida Norte Km. 7 ½ Vía Daule

COOP. PATRIA NUEVA

Teléfonos: 089936750 - 042258851

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de

Agro Empresa AGROEMP S. A.

1. Hemos auditado el balance general adjuntos de Agro Empresa AGROEMP S. A. al 31 de Diciembre del 2007, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. La Compañía ha capitalizado en la cuenta de activo fijo, gastos financieros producto de obligaciones bancarias que vencen en períodos futuros por US\$366,707. Esta situación origina que la cuenta de activo fijo y obligaciones a largo plazo se encuentren aumentadas indebidamente por el año terminado al 31 de Diciembre del 2007.
4. En nuestra opinión, excepto por el efecto de haber capitalizado los gastos financieros como parte del activo fijo, en los estados financieros del 2007, tal como está descrito en el párrafo anterior, 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 del 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.



SC - RNAE No. 2-635


Washington J. Vallejo
RNC No. 0-7286

18 de Febrero del 2010

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Balance General

31 de Diciembre
2007
(US Dólares)

Activos

Activos corrientes:

Caja y bancos	27,750
Inversiones (Nota 3)	15,800
Cuentas por cobrar (Nota 4)	22,596
Total activos corrientes	<u>66,146</u>

Propiedad, mobiliario y equipo, neto (Nota 5) 1,090,674

Total activos 1,156,820

Pasivos y patrimonio de accionistas

Pasivos corrientes:

Cuentas por pagar (Nota 6)	169,400
Gastos acumulados (Nota 7)	5,367
Total pasivos corrientes	<u>174,767</u>

Obligaciones a largo plazo (Nota 8) 956,707

Patrimonio de accionistas:

Capital pagado (Nota 9)	200
Aporte para futuro aumento de capital	4,086
Reserva legal	100
Reserva facultativa	357
Utilidades retenidas	20,603
Total patrimonio de accionistas	<u>25,346</u>

Total pasivos y patrimonio de accionistas 1,156,820

Ver notas adjuntas.

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Estado de Resultados

	Año Terminado el 31 de Diciembre 2007
	<u>(US Dólares)</u>
Ventas	1,293,910
Costo de ventas	<u>(452,869)</u>
Utilidad bruta	841,041
Gastos de operación:	
Ventas y administrativos	<u>(826,234)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	14,807
Participación de trabajadores	(2,220)
Impuesto a la renta (Notas 2 y 10)	<u>(3,148)</u>
Utilidad neta	<u>9,439</u>

Ver notas adjuntas.

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Pagado	Aporte para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades Retenidas	Total
	(US Dólares)					
Saldos al 31 de Diciembre del 2006	200	4,086	100	357	11,164	15,907
Utilidad neta, 2007	-	-	-	-	9,439	9,439
Saldos al 31 de Diciembre del 2007	200	4,086	100	357	20,603	25,346

Ver notas adjuntas.

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

**Año Terminado el
31 de Diciembre
2007**
(US Dólares)

Efectivo proveniente de actividades de operación:

Recibido de clientes	1,335,692
Pagado a proveedores y empleados	(1,317,127)
Impuesto a la renta	(301)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	18,264

Efectivo proveniente de actividades de inversión:

Inversiones	52,716
Efectivo proveniente de actividades de inversión	52,716

Efectivo usado por actividades de financiamiento:

Disminución en obligaciones a largo plazo	(60,001)
Efectivo neto usado por actividades de financiamiento	(60,001)

Aumento neto en caja y bancos	10,979
Caja y bancos al principio del año	16,771
Caja y bancos al final del año	27,750

**Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto
proveniente de actividades de operación:**

Utilidad neta	9,439
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	51,956
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Disminución en cuentas por cobrar	41,782
Disminución en cuentas por pagar	(89,766)
Aumento en gastos acumulados	4,853
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	18,264

Ver notas adjuntas.

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2007

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.

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>
2007	3.3%
2006	2.9%
2005	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 en Ecuador, 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.

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Bases de Presentación de los Estados Financieros (continuación)

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).

Inversiones

Está representado por fondos de inversión, registrados al costo.

Propiedad, Mobiliario y Equipo

Están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado 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%
Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículo	20%
Equipos de computación	33%

Reserva Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo; excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

La reserva facultativa representa utilidades retenidas a disposición de los accionistas.

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% 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 25% del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada en la *Nota 10*. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período 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.

3. Inversiones

Representan fondos de inversión emitidos por una compañía administradora de fondos local, con vencimientos a la vista e interés del 2,87%.

4. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2007</u> (US Dólares)
Retenciones en la fuente	<u>22,596</u>
	<u>22,596</u>

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Propiedad, Mobiliario y Equipo

El movimiento de propiedad, mobiliario y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2007 es como sigue:

	<u>2007</u> <i>(US Dólares)</i>
Terrenos	305,674
Edificios	984,999
Muebles y enseres	4,503
Maquinarias y equipos	22,562
Equipos de computación	200
Total costo	<u>1,317,938</u>
Depreciación acumulada	<u>(227,264)</u>
	<u>1,090,674</u>

Durante el año 2007, el movimiento de propiedad, mobiliario y equipo fue el siguiente:

	<u>2007</u> <i>(US Dólares)</i>
Saldo al inicio	1,148,019
Adiciones, neto	-
Depreciación	<u>(57,345)</u>
Saldo al final	<u>1,090,674</u>

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Cuentas por Pagar

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

	2007 <i>(US Dólares)</i>
Proveedores	102,371
Accionistas	67,029
	169,400

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

7. Gastos Acumulados

El movimiento de gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre del 2007 es como sigue:

	Participación Trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldo al 31 de Diciembre del 2006	213	301	514
Provisiones	2,220	3,147	5,367
Pagos	(213)	(301)	(514)
Saldo al 31 de Diciembre del 2007	2,220	3,147	5,367

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8.Obligaciones a Largo Plazo

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

	<u>2007</u> <i>(US Dólares)</i>
LAAD Américas N.V.:	
Préstamo hipotecario, con vencimientos trimestrales hasta Octubre del 2012 e interés 12.50%	956,707
	<u>956,707</u>

9.Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2007, el capital pagado consiste de 200 acciones ordinarias con un valor nominal unitario US\$1.00.

10.Impuesto a la Renta

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

	<u>2007</u> <i>(US Dólares)</i>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	12,586
Más (menos) partidas conciliatorias	
Gastos no deducibles	-
Utilidad gravable	<u>12,586</u>
Utilidades que no se reinvierten	12,586
Tasa de impuesto	25%
Provisión para impuesto a la renta	<u>3,147</u>

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Impuesto a la Renta (continuación)

	<u>2007</u> <i>(US Dólares)</i>
Provisión para impuesto a la renta	3,147
Menos:	
Anticipos	<u>(150)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>2,997</u>

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.
