CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS

AUDITOR EXTERNO

AGRICOLA VIRGEN DE LOS REMEDIOS VIREMEDIOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CONTENIDO:

- Informe del Auditor Independiente
- Balance General
- Estado de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
10 MAY 2012
Damaris Merino García
GUAYAQUIL

CPA SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO
Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Piso 2do, Ofic.: 202 - Telefax: 2400997
E-Mail: smoracabezas@hotmail.com

GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

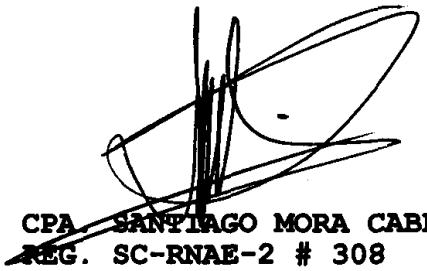
AGRICOLA VIRGEN DE LOS REMEDIOS VIREMEDIOS S.A.

1. He auditado el balance general adjunto de AGRICOLA VIRGEN DE LOS REMEDIOS VIREMEDIOS S.A. al 31 de diciembre del 2011, y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y el flujo 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 esos estados financieros en base a mi auditoría.

2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta 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 la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

3. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AGRICOLA VIRGEN DE LOS REMEDIOS VIREMEDIOS S.A. al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Guayaquil, Ecuador
Abril 30, 2012



CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
REG. SC-RNAE-2 # 308
RNC # 13.354

AGRICOLA VIRGEN DE LOS REMEDIOS VIREMEDIOS S.A.

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO

Activo Corriente :			
Caja Bancos	**Nota 3**	$	77.678
Cuentas por Cobrar	**Nota 4**		122.076
Total Activo Corriente			199.754
Propiedades, Maquinarias y Equipos			
Muebles y Enseres	**Nota 5**		
Terrenos cultivados		$	430.430
Maquinarias y Equipos			30.828
Muebles y Enseres			9.100
Instalaciones			631
(-) Depreciación Acumulada			(82.039)
		$	388.950
Otros Activos	**Nota 6**		22.911
TOTAL DEL ACTIVO		$	611.615

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Pasivo Corriente :			
Cuentas por Pagar	**Nota 7**	$	253.913
Obligaciones Bancarias	**Nota 8**		50.051
Impuestos por Pagar	**Nota 9**		1.888
Gastos Acumulados por Pagar	**Nota 10**		23.419
Total Pasivo Corriente		$	329.271
No Corriente :			
Obligaciones Bancarias	**Nota 11**	$	66.145
Total del Pasivo		$	395.416
Patrimonio:			
Capital Social	**Nota 12**	$	10.000
Reserva Legal			6.830
Reserva Facultativa			108.908
Resultados Acumulados	**Nota 13**		73.981
Utilidad Neta del Ejercicio	**Nota 14**		16.480
Total Patrimonio de Accionistas		$	216.199
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		$	611.615

Ver notas adjuntas

Sr. Segundo Andrade Vanegas
Gerente General

Econ. Judith Mateo Ruiz
Contadora

AGRICOLA VIRGEN DE LOS REMEDIOS VIREMEDIOS S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
al 31 de Diciembre del 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS			
Ventas de Caña de Azúcar	**Nota 15**	$	624.579
Otros Productos			7.980
(-)Costos de Producción			(403.301)
Utilidad Bruta			229.258
GASTOS			
Administracion	164.433		
Financieros	39.314	$	(203.747)
Utilidad del Ejercicio		$	25.511
15% Participación Trabajadores		$	(3.827)
24% Impuesto a la Renta			(5.204)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		$	16.480

Ver notas adjuntas

Sr. Segundo Andrade Vanegas
Gerente General

Econ.Judith Mateo Ruiz
Contadora

AGRICOLA VIRGEN DE LOS REMEDIOS VIREMEDIOS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	$	10.000	6.830	94.694	73.981	14.213	199.719
Tranferencia				14.214		(14.214)	-
	$	10.000	6.830	108.908	73.981	-	199.719
Utilidad Neta del Ejercicio 2011						16.480	16.480
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	$	10.000	6.830	108.908	73.981	16.480	216.199

Ver notas adjuntas

Sr. Segundo Andrade Vanegas
Gerente General

Econ.Judith Mateo Ruiz
Contadora

AGRICOLA VIRGEN DE LOS REMEDIOS VIREMEDIOS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Actividades Operacionales:		
Utilidad Neta	$	16.480
Ajustes para conciliar utilidad neta a efectivo neto utilizado en actividades operacionales:		
Depreciaciones	$	82.039
Otros	$	265.077
Cambios de Activos y Pasivos Operacionales		
Aumento en Cuentas por Cobrar	$	(110.498)
Disminución en Cuentas por Pagar		119.745
Aumento en Cargos Diferidos		(1.588)
Disminución en Gastos Acumulados		66
		7.725
Flujo de efectivo de Actividades de Inversión:		
Compra-Venta de Activos Fijos	$	-
Efectivo Neto por actividades de Financiamiento		
Aumento (disminución) Pasivos a largo plazo	$	(200.048)
Aumento (disminución) Neto de Efectivo	$	(89.234)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del año	$	166.912
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del año	$	77.678

Sr. Segundo Andrade Vanegas
Gerente General

Econ. Judith Mateo Ruiz
Contadora

AGRICOLA VIRGEN DE LOS REMEDIOS VIREMEDIOS S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 23 de noviembre de 1989 y tiene por objeto social dedicarse a la actividad agrícola en todas sus fases: explotación, procesamiento y comercialización de productos del Agro, entre otros.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros han sido uniformemente en los años presentados y se detallan a continuación.

a) PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas al Control y Vigilancia.

Con Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, resolvió establecer el Cronograma de Aplicación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las Compañías y entidades sujetas a su Control y Vigilancia. De acuerdo con la Resolución antes indicada y según el artículo segundo, ésta Compañía deberá obligatoriamente elaborar un Cronograma de Implementación hasta el mes de Marzo de 2011.

La administración de esta compañía cumplió con la aplicación obligatoria de adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", según Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 dictada por la Superintendencia de Compañías.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

b) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La compañía incluye en esta cuenta, Caja Bancos, valores que son de libre disponibilidad y están relacionados con la presentación del estado de flujos de efectivo.

c) CUENTAS POR COBRAR

La compañía realiza permanentemente evaluaciones para la provisión de ciertas cuentas de difícil recuperación, lo que la administración considera adecuado para cubrir probables pérdidas.

d) PROPIEDADES, MAQUINARIAS, EQUIPOS, MUEBLES ENSERES

Están registradas en base al costo histórico, las erogaciones realizadas en el período son reconocidas como parte del activo,

cuando el desembolso mejora la condición del activo, caso contrario deben ser reconocidas como un gasto en el período en que son incurridos. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

e) OTROS ACTIVOS

Están constituidos por Inversiones en acciones que corresponden a Agrícola Odalia S.A. y están registradas a su valor nominal; y anticipo de Impuesto a la Renta.

NOTA 3. CAJA BANCOS

Son valores de libre disponibilidad, y al 31 de diciembre del 2011, presenta los siguientes saldos:

Caja	$	1.257
Guayaquil		70.463
Pacífico		2.995
Pichincha		2.963
Total	$	77.678

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Presenta los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2011:

Agrícola Odalia S.A.	$	112.951
Piladora Hermanos Andrade		7.900
Préstamo a Empleados		975
Pablo Moyano		250
Total	$	122.076

No se ha realizado provisiones para incobrables porque todos los valores adeudados son recuperables.

NOTA 5. PROPIEDADES, MAQUINARIAS, EQUIPOS, MUEBLES ENSERES

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, fueron los siguientes:

AGRICOLA VIRGEN DE LOS REMEDIOS VIREMEDIOS S.A.

(Expresado en dólares estadounidenses)

COSTO	Saldo Inicial	Incrementos y/o retiros	Saldo Final	Tasa Anual de Depreciaciones %
Terrenos cultivados (Mejoras en terrenos)	433.948	(3.518)	430.430	
Maquinarias y Equipos	27.310	3.518	30.828	10
Muebles y Enseres	9.100	-	9.100	10
Instalaciones	631	-	631	
	470.989		470.989	
Depreciación Acumulada	(82.039)	-	(82.039)	
Total	388.950		388.950	

NOTA 6. OTROS ACTIVOS

Se incluye en Otros Activos la Inversión en Acciones que posee de la Compañía Agrícola Odalia S.A.

Inversiones en Acciones	$	12.460
Crédito Tributario I. Renta		6.326
Crédito Tributario años anteriores		4.125
Total	$	22.911

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR

Está formada por una obligación con la Agrícola Pecuaria del Pacífico S.A. de $ 134.168.

NOTA 8. OBLIGACIONES BANCARIAS CORRIENTES

Corresponde al 31 de diciembre de 2011 y su saldo es el siguiente:

	Capital	**Interés**	**Total**
Banco del Pacifico	$ 41.436	8.615	$ 50.051

El préstamo del Banco del Pacifico está afectado con una tasa de interés del 11% anual y tiene garantía hipotecaria.

NOTA 9. IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta tiene al 31 de diciembre del 2011, los siguientes saldos:

Impuesto a la Renta	$	531
Retenciones en la Fuente		1.357
Total	$	1.888

NOTA 10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los saldos al 31 de diciembre del 2011, son los siguientes:

15% Part. Trabajadores	$	3.827
Beneficios Sociales		16.441
Total	$	20.268

NOTA 11. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Presenta un saldo de $ 66.144. y corresponde a un préstamo al Banco de Guayaquil, el cual está afectado con una tasa de interés del 9.84% anual y tiene garantía hipotecaria.

NOTA 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011, el Capital Social es de $ 10.000 totalmente suscrito y pagado.

NOTA 13. RESULTADOS ACUMULADOS

Según resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.03 dictada por la Superintendencia de Compañías el 15 de Marzo del 2011 en su artículo primero dispone que el saldo de la cuenta Reserva de Capital debe ser transferida a la cuenta Resultados Acumulados, la misma presenta un saldo de $ 73.981, al 31 de diciembre del 2011.

NOTA 14. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía obtuvo una Utilidad neta del ejercicio de $ 16.480.

NOTA 15. VENTAS

Los ingresos se originan por la venta en el mercado nacional de Caña de Azúcar y Arroz y otros productos.

NOTA 16. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2011, la Compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA 17. EVENTOS SUBSECUENTES

Posterior a la fecha del Balance General y del Dictamen, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación en los estados financieros de la Compañía.