

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

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



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 ODALIA S.A. AGRODALIA

1. He auditado el balance general adjunto de AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA al 31 de diciembre del 2009, y el correspondiente estado de resultado, cambios en el patrimonio de los accionistas 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 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 mi 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 ODALIA S.A. AGRODALIA al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Guayaquil, Ecuador
Marzo 29, 2010



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

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

BALANCE GENERAL

al 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO

Activo Corriente :

Caja Bancos	Nota 3	\$	48.460
Cuentas por Cobrar	Nota 4		<u>346.885</u>
Total Activo Corriente		\$	<u>395.345</u>
Propiedades, Maquinarias, Equipos, Muebles Enseres	Nota 5		
Terrenos		\$	655.377
Casa Hacienda y Otros			55.139
Maquinarias y Equipos			48.353
Muebles y Enseres			4.655
Plantaciones			3.323
(-) Depreciación Acumulada			<u>(44.581)</u>
		\$	<u>722.266</u>
Otros Activos	Nota 6		17.680
TOTAL DEL ACTIVO		\$	<u><u>1.135.291</u></u>

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Pasivo Corriente :

Cuentas por Pagar	Nota 7	\$	59
Obligaciones Bancarias	Nota 8		358.544
Impuestos por Pagar	Nota 9		7.010
Beneficios Sociales	Nota 10		8.756
Total Pasivo Corriente		\$	<u>374.369</u>

Pasivo No Corriente:

Obligaciones Bancarias	Nota 11	\$	<u>366.954</u>
Total Pasivo No corriente		\$	<u>366.954</u>
TOTAL DEL PASIVO		\$	<u>741.323</u>

Patrimonio:

Capital Social	Nota 12	\$	10.000
Reserva Legal			5.718
Reserva Facultativa			74.745
Reserva de Capital	Nota 13		287.098
Utilidad Neta del Ejercicio	Nota 14		16.407
Total Patrimonio de Accionistas		\$	<u>393.968</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u>1.135.291</u>

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS al 31 de Diciembre del 2009

INGRESOS

Venta de Caña de Azúcar	Nota 15	\$	218.632
Ventas de Semillas			<u>268.473</u>
			487.105
Costos de Producción			<u>(271.028)</u>
Utilidad Bruta		\$	216.077

GASTOS

Administración	\$	74.374	
Financieros		104.204	
Depreciación y Amortización		<u>21.762</u>	\$ (200.340)
Utilidad en operación			\$ 15.737
Otros Ingresos y Gastos (Multas)			<u>10.000</u>
Utilidad del Ejercicio			\$ 25.737
15% Participación de trabajadores			\$ (3.861)
25% Impuesto a la Renta			<u>(5.469)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			<u>\$ 16.407</u>

Ver notas adjuntas

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Capital	Utilidad Ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2008	\$ 10.000	5.718	59.776	287.098	14.969	377.561
Transferencia			14.969		(14.969)	-
	10.000	5.718	74.745	287.098	-	377.561
Utilidad Neta del Ejercicio 2009					16.407	16.407
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	\$ 10.000	5.718	74.745	287.098	16.407	393.968

Ver notas adjuntas

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 (Expresado en dólares estadounidenses)

Actividades Operacionales:		
Utilidad Neta	\$	16.407
Ajustes para conciliar utilidad neta a efectivo neto utilizado en actividades operacionales:		
Depreciaciones y amortizaciones	\$	21.762
Otros		14.410
Cambios en Activos y Pasivos operacionales		
Disminución en Cuentas por Cobrar	\$	111.093
Aumento en Cuentas por pagar		149.780
Disminución en Cargos Diferidos		(17.419)
Aumento en Gastos Acumulados		<u>83</u>
Caja Neta Previsto por Operaciones	\$	296.116
Flujo de efectivo de Actividades de Inversión:		
Compra de Activo Fijo	\$	<u>(20.819)</u>
	\$	275.297
Efectivo Neto por actividades de Financiamiento		
Disminución de obligaciones a largo plazo	\$	(453.255)
Aumento (disminución) Neto de Efectivo		(177.958)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del año		226.418
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del año	\$	48.460

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2009**

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. DESCRIPCION Y ENTORNO ECONOMICO DE LA COMPAÑIA

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 7 de diciembre de 1990, y tiene por objeto social la de dedicarse a la actividad agrícola en todas sus fases: Explotación, procesamiento y comercialización de productos del agro; al desarrollo de plantaciones y cultivos tanto extensivos como intensivos, pudiendo instalar las plantas procesadoras que requiera para la comercialización de sus productos, tanto para el mercado nacional como para la exportación, al desarrollo crianza y explotación de toda clase de ganado, al por mayor y menor, a la avicultura en general. Podrá realizar todos aquellos actos y contratos permitidos por la ley.

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.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se espera que en un futuro todas las NIC sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIIF proveen lineamientos a ser considerados en la preparación de sus estados financieros.

b) EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

La compañía incluye en esta cuenta Caja y Bancos, que son valores 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

Corresponden a Anticipos de Impuesto a la Renta.

NOTA 3. CAJA BANCOS

Corresponde a valores de libre disponibilidad, tanto en caja como en bancos locales, al 31 de diciembre del 2009, presenta los saldos siguientes:

Caja	\$	1.501
Banco de Guayaquil		46.324
Banco del Pacífico		<u>635</u>
Total	\$	<u>48.460</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de las Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2009, corresponden a:

Segundo Andrade Venegas	\$	271.348
Hda. Payo		73.047
Hda. Odalia		<u>2.490</u>
Total	\$	<u>346.885</u>

Las transacciones realizadas con compañías y accionistas relacionadas, se efectuó en términos y condiciones equiparables a otras de igual especie realizadas con terceros.

NOTA 5. PROPIEDADES, MAQUINARIAS, EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009, fueron los siguientes:

	Saldo Inicial (Dólares en miles)	Incrementos y/o retiros	Saldo Final	Tasa anual de depreciación %
COSTO				
Terrenos	\$ 634.558	20.819	\$ 655.377	-
Casa Hacienda y Otros	55.139	-	55.139	5
Maquinarias y Equipos	48.353	-	48.353	10
Muebles y enseres	4.655	-	4.655	10
Otros	3.323	-	3.323	
Total Costo	\$ 746.028	20.819	\$ 766.847	
Depreciación Acumulada	(43.081)	-	(44.581)	
Total	\$ 702.947	-	\$ 722.266	

NOTA 6. OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2009, presenta un saldo de \$ 17.680 por Anticipo de Impuesto a la Renta:

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009, presenta un saldo por pagar de \$ 59 a Segundo Andrade Vanegas.

NOTA 8. OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO

Corresponde a dos obligaciones con el Banco de Guayaquil, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2009 por Capital más intereses son:

	Capital	Interés	Total
Guayaquil Oper. 133082	\$ 262.761	6.634	\$ 269.395
Guayaquil Oper. 137553	69.426	19.723	89.149
Total	<u>\$ 332.187</u>	<u>26.357</u>	<u>\$ 358.544</u>

Estas Obligaciones Bancarias están afectadas por una tasa de interés del 11% anual.

NOTA 9. IMPUESTOS POR PAGAR

Impuestos a la renta	\$ 5.469
Retenciones por Pagar	820
IVA por Pagar	<u>721</u>
Total	<u>\$ 7.010</u>

NOTA 10. BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de Diciembre del 2009, presenta el siguiente saldo:

15% Participación Trabajadores	\$ 3.861
Vacaciones	1.306
Sueldos por Pagar	2.605
I.E.S.S.	<u>984</u>
Total	<u>\$ 8.756</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES BANCARIAS NO CORRIENTES

Corresponde a la Obligación Bancaria no corriente # 137553, con el Banco de Guayaquil, presenta un saldo de \$ 366.954 y está afectada por una tasa de interés del 11% anual, tiene como respaldo una hipoteca de Bienes Inmuebles.

NOTA 12. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social al 31 de diciembre del 2009 es de \$ 10.000 totalmente suscrito y pagado. El Aumento de Capital por \$ 8.400 fue inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 21 de enero del 2009.

NOTA 13. RESERVA DE CAPITAL

Registra la transferencia de los saldos de las cuentas Reservas por revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria, presenta un saldo de \$ 287.098, al 31 de diciembre del 2009.

NOTA 14. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2009, la compañía obtuvo una utilidad neta del ejercicio de \$ 16.407.

NOTA 15. VENTAS

Los ingresos se originan por la venta de Caña de Azúcar y Semilla, todas en el mercado nacional.

NOTA 16. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2009, 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.