

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS

AUDITOR EXTERNO



AGRICOLA OBALIA S.A. AGRODALIA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

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 2010, y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y el 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 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 ODALIA S.A. AGRODALIA al 31 de diciembre del 2010, 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
Abril 20, 2011



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



AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO

Activo Corriente :

| | | | |
|------------------------|---------------|----|----------------|
| Caja Bancos | Nota 3 | \$ | 88.127 |
| Cuentas por Cobrar | Nota 4 | | <u>432.117</u> |
| Total Activo Corriente | | \$ | 520.244 |

Propiedades, Maquinarias, Equipos,
Muebles Enseres

Nota 5

| | | |
|----------------------------|----|-----------------|
| Terrenos | \$ | 655.377 |
| Casa Hacienda y Otros | | 55.139 |
| Maquinarias y Equipos | | 48.603 |
| Muebles y Enseres | | 4.655 |
| Plantaciones | | 3.323 |
| (-) Depreciación Acumulada | | <u>(46.331)</u> |
| | \$ | 720.766 |

Otros Activos
TOTAL DEL ACTIVO

Nota 6

| | | |
|--|----|------------------|
| | | <u>21.574</u> |
| | \$ | <u>1.262.584</u> |

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Pasivo Corriente :

| | | | |
|------------------------|----------------|----|----------------|
| Cuentas por Pagar | Nota 7 | \$ | 202.951 |
| Obligaciones Bancarias | Nota 8 | | 137.122 |
| Impuestos por Pagar | Nota 9 | | 6.514 |
| Beneficios Sociales | Nota 10 | | <u>10.243</u> |
| Total Pasivo Corriente | | \$ | <u>356.830</u> |

Pasivo No Corriente:

| | | | |
|---------------------------|----------------|----|----------------|
| Obligaciones Bancarias | Nota 11 | \$ | <u>494.145</u> |
| Total Pasivo No corriente | | \$ | <u>494.145</u> |
| TOTAL DEL PASIVO | | \$ | <u>850.975</u> |

Patrimonio:

| | | | |
|--|----------------|----|-------------------------|
| Capital Social | Nota 12 | \$ | 10.000 |
| Reserva Legal | | | 5.718 |
| Reserva Facultativa | | | 91.152 |
| Reserva de Capital | Nota 13 | | 287.098 |
| Utilidad Neta del Ejercicio | Nota 14 | | <u>17.641</u> |
| Total Patrimonio de Accionistas | | \$ | <u>411.609</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS | | \$ | <u><u>1.262.584</u></u> |

Ver notas adjuntas

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS al 31 de Diciembre del 2010

INGRESOS

| | | | |
|-------------------------|----------------|----|------------------|
| Venta de Caña de Azúcar | Nota 15 | \$ | 121.204 |
| Ventas de Arroz | | | 146.117 |
| Ventas de Semillas | | | 80.068 |
| Otros Productos | | | <u>25.000</u> |
| | | \$ | 372.389 |
| Costos de Producción | | | <u>(224.271)</u> |
| Utilidad Bruta | | \$ | <u>148.118</u> |

GASTOS

| | | | |
|-----------------------------------|----|---------------|---------------------|
| Administración | \$ | 65.190 | |
| Financieros | | <u>55.256</u> | \$ <u>(120.446)</u> |
| Utilidad del Ejercicio | | | \$ 27.672 |
| 15% Participación de trabajadores | | | \$ (4.151) |
| 25% Impuesto a la Renta | | | <u>(5.880)</u> |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | | | <u>\$ 17.641</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 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Capital Social | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Reserva Capital | Utilidad Ejercicio | TOTAL |
|----------------------------------|-------------------|------------------|------------------------|--------------------|-----------------------|----------------|
| Saldos al 31 de Diciembre de \$ | 10.000 | 5.718 | 74.744 | 287.098 | 16.408 | 393.968 |
| Transferencia | | | 16.408 | | (16.408) | - |
| | 10.000 | 5.718 | 91.152 | 287.098 | - | 393.968 |
| Utilidad Neta del Ejercicio 2010 | | | | | 17.641 | 17.641 |
| Saldos al 31 de Diciembre del \$ | <u>10.000</u> | <u>5.718</u> | <u>91.152</u> | <u>287.098</u> | <u>17.641</u> | <u>411.609</u> |

Ver notas adjuntas

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 (Expresado en dólares estadounidenses)

| | | |
|---|----|---------------|
| Actividades Operacionales: | | |
| Utilidad Neta | \$ | 17.641 |
| Ajustes para conciliar utilidad neta a efectivo neto utilizado en actividades operacionales: | | |
| Depreciaciones | \$ | 1.750 |
| Cambios en Activos y Pasivos operacionales | | |
| Aumento en Cuentas por Cobrar | \$ | (85.232) |
| Disminución en Cuentas por pagar | | (33.340) |
| Aumento en Cargos Diferidos | | (3.893) |
| Aumento en Gastos Acumulados | | <u>15.800</u> |
| Caja Neta Previsto por Operaciones | \$ | (87.274) |
| Flujo de efectivo de Actividades de Inversión: | | |
| Compra de Activo Fijo | \$ | <u>(250)</u> |
| | \$ | (87.524) |
| Efectivo Neto por actividades de Financiamiento | | |
| Aumento de obligaciones a largo plazo | \$ | 127.191 |
| Aumento (disminución) Neto de Efectivo | | 39.667 |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del año | | 48.460 |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del año | \$ | 88.127 |

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. DESCRIPCION Y ENTORNO ECONOMICO DE LA COMPAÑÍA

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.

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.

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

b) EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN 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

Otros Activos están constituidos por Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores y Retenciones en la Fuente.

NOTA 3. CAJA BANCOS

Corresponde a valores de libre disponibilidad, tanto en caja como en bancos locales, al 31 de diciembre del 2010, presenta los saldos siguientes:

| | | |
|---------------------|----|----------------------|
| Caja | \$ | 3.742 |
| Banco de Guayaquil | | 83.826 |
| Banco del Pichincha | | <u>559</u> |
| Total | \$ | <u><u>88.127</u></u> |

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.

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

b) EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN 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.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2010, los saldos corresponden a:

| | | |
|-------------------------|----|----------------|
| Segundo Andrade Venegas | \$ | 358.195 |
| Hda. Payo | | 73.047 |
| Hda. Odalia | | 875 |
| Total | \$ | <u>432.117</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 2010, fueron los siguientes:

| | Saldo | Incrementos | Saldo | Tasa anual |
|--------------------------|--------------------|-------------|------------|--------------|
| COSTO | Inicial | y/o retiros | Final | de |
| | (Dólares en miles) | | | depreciación |
| | | | | % |
| Terrenos | \$ 655.377 | - | \$ 655.377 | - |
| Casa Hacienda y Otros | 55.139 | - | 55.139 | 5 |
| Maquinarias y Equipos | 48.353 | 250 | 48.603 | 10 |
| Muebles y enseres | 4.655 | - | 4.655 | 10 |
| Otros | 3.323 | - | 3.323 | |
| Total Costo | \$ 766.847 | 250 | \$ 767.097 | |
| Depreciación Acumulada | (44.581) | - | (46.331) | |
| Total | \$ 722.266 | - | \$ 720.766 | |

NOTA 6. OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2010, presenta los siguientes saldos:

| | | |
|------------------------------------|----|---------------|
| Anticipo de I.Renta | \$ | 5.639 |
| Crédito Tributario años anteriores | | 12.210 |
| Retenciones en la Fuente | | <u>3.725</u> |
| Total | \$ | <u>21.574</u> |

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a una obligación por pagar a la compañía Agrícola Virgen de los Remedios S.A., presenta un saldo de \$ 202.951, y no genera ninguna carga financiera.

NOTA 8. OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO

Corresponde a dos obligaciones con el Banco de Guayaquil, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2010 por Capital más intereses son:

| | <u>Capital</u> | <u>Interés</u> | <u>Total</u> |
|--------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Banco de Guayaquil | \$ 128.170 | 8.952 | \$ <u>137.122</u> |

Esta Obligación Bancaria está afectada por una tasa de interés del 11% anual y tiene una garantía hipotecaria de inmueble.

NOTA 9. IMPUESTOS POR PAGAR

Los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre son:

| | | |
|-----------------------|----|--------------|
| Impuestos a la renta | \$ | 5.880 |
| Retenciones por Pagar | | <u>634</u> |
| Total | \$ | <u>6.514</u> |

NOTA 10. BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010, presenta los siguientes saldos:

| | | |
|--------------------------------|----|---------------|
| 15% Participación Trabajadores | \$ | 4.151 |
| Vacaciones | | 1.564 |
| Sueldos por Pagar | | 2.472 |
| I.E.S.S. | | 769 |
| Otros | | <u>1.287</u> |
| Total | \$ | <u>10.243</u> |

NOTA 11. OBLIGACIONES BANCARIAS NO CORRIENTES

Corresponde a dos Obligaciones Bancarias con el Banco de Guayaquil, está afectada por una tasa de interés del 11% anual, tiene como respaldo una hipoteca de Bienes Inmuebles, presenta y tiene como saldo, una \$ 204.393 y la otra \$ 289.752 que dan un total de \$ 494.145, con una tasa de interés de 11% anual, con garantía hipotecaria de un Bien Inmueble.

NOTA 12. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social al 31 de diciembre del 2010 es de \$ 10.000 totalmente suscrito y pagado.

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 2010.

NOTA 14. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2010, la compañía obtuvo una utilidad neta del ejercicio de \$ 17.641.

NOTA 15. VENTAS

Los ingresos se originan por la venta de Caña de Azúcar, Arroz, Semillas y otros productos dentro del mercado nacional.

NOTA 16. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2010, 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.