

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO

c

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CONTENIDO:

- Informe del Auditor Independiente
- Estado de Situación Financiera
- Estado del Resultado Integral
- 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

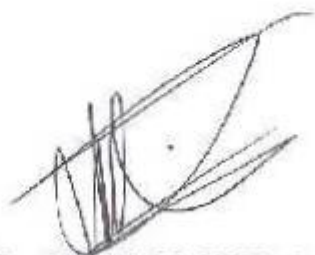
A los Accionistas de

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

1. He auditado el estado de situación financiera adjunto de AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA al 31 de diciembre del 2012, y el correspondiente estado del resultado integral, 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 ODALIA S.A. AGRODALIA al 31 de diciembre del 2012, 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 las normas internacionales de información financiera.

Guayaquil, Ecuador
Mayo 2, 2013



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

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA al 31 de Diciembre del 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO

Activo Corriente :

Efectivo y Equivalentes	Nota 3	\$	96.605
Cuentas por Cobrar	Nota 4		5.174
Total Activo Corriente		\$	<u>101.779</u>

Propiedad, Planta y Equipos

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		(49.331)
	\$	<u>717.766</u>

Activo Biologico

Nota 6

\$ 218.988

No Corriente

Nota 7

\$ 460.269

Otros Activos

Nota 8

\$ 26.516

TOTAL DEL ACTIVO

\$ 1.525.318

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Pasivo Corriente :

Cuentas por Pagar	Nota 9	\$	129.672
Obligaciones Bancarias	Nota 10		372.890
Impuestos por Pagar	Nota 11		9.864
Beneficios Sociales	Nota 12		13.679
Total Pasivo Corriente		\$	<u>526.105</u>

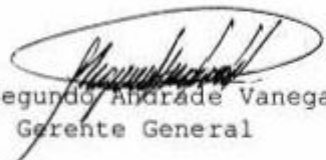
Pasivo No Corriente:

Obligaciones Bancarias	Nota 13	\$	214.003
Otras cuentas por pagar	Nota 14		112.951
Provisión para jubilación	Nota 15		10.442
Total Pasivo No corriente		\$	<u>337.396</u>
TOTAL DEL PASIVO		\$	<u>863.501</u>

Patrimonio:

Capital Social	Nota 16	\$	10.000
Reserva Legal			5.718
Reserva Facultativa			131.606
Resultados Acumulados	Nota 17		497.646
Utilidad Neta del Ejercicio	Nota 18		16.847
Total Patrimonio de Accionistas		\$	<u>661.817</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u>1.525.318</u>

Ver notas adjuntas


Sr. Segundo Andrade Vanegas
Gerente General


Egon Judith Mateo Ruiz
Contadora

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL al 31 de Diciembre del 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

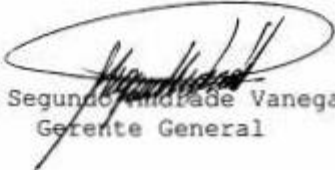
INGRESOS

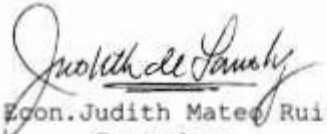
Ventas de Caña de Azúcar	Nota 19	\$	780.145
Costos de Producción			(524.817)
Utilidad Bruta		\$	<u>255.328</u>

GASTOS

Administración	\$	154.427	
Financieros		<u>71.059</u>	\$ (225.486)
Utilidad del Ejercicio			\$ <u>29.842</u>
15% Participación de trabajadores			\$ (4.476)
23% Impuesto a la Renta			(8.519)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			\$ <u><u>16.847</u></u>

Ver notas adjuntas


Sr. Segundo Andrade Vanegas
Gerente General


Egon Judith Mateo Ruiz
Contadora

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reservados Acumulados	Utilidad Ejercicio	TOTAL
Saldos 31 Diciembre de 2011 \$	10.000	5.718	108.792	287.098	22.814	434.422
Transferencia			22.814		(22.814)	-
Ajuste				210.548		210.548
	10.000	5.718	131.606	497.646	-	644.970
Utilidad Neta del Ejercicio 2012					16.847	16.847
Saldos 31 Diciembre del 2012 \$	10.000	5.718	131.606	497.646	16.847	661.817

Ver notas adjuntas

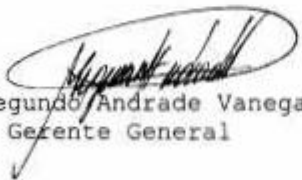

Sr. Segundo Andrade Vanegas
Gerente General


Egon Judith Mateo Ruiz
Contadora

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

Actividades Operacionales:		
Utilidad Neta	\$	16.847
Ajustes para conciliar utilidad neta a efectivo neto utilizado en actividades operacionales:		
Depreciaciones	\$	1.500
Otros	\$	227.071
Cambios en Activos y Pasivos operacionales		
Aumento en Cuentas por Cobrar	\$	(72.329)
Disminución en Cuentas por pagar		(51.993)
Aumento en Cargos Diferidos		(2.064)
Aumento en Gastos Acumulados		359
Caja Neta Previsto por Operaciones	\$	119.391
Flujo de efectivo de Actividades de Inversión:		
Compra de Activo Fijo	\$	-
Efectivo Neto por actividades de Financiamiento		
Disminución de obligaciones a largo plazo	\$	(146.069)
Aumento (disminución) Neto de Efectivo	\$	(26.678)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del año	\$	123.283
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del año	\$	96.605


Sr. Segundo Andrade Vanegas
Gerente General


Econ. Judith Mateo Ruiz
Contadora

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2012**

(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.

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 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) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.-

Están registradas en base al costo histórico, las erogaciones realizadas en el periodo son reconocidas como parte del activo, cuando el desembolso mejora la condición del activo, caso contrario deben ser reconocidas como un gasto en el periodo en que son incurridos. Las depreciaciones se cargan a los resultados del periodo 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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

Presenta valores de libre disponibilidad al 31 de diciembre del 2012, a continuación los saldos son los siguientes:

Caja		\$	251
Banco de Guayaquil	Cta.Cte.#1497545		5.597
Banco de Guayaquil	Cta.Cte.#1068268		90.199
Banco del Pichincha	Cta.Cte.#436006191		<u>558</u>
Total		\$	<u>96.605</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2012, los saldos son los siguientes:

Rosalba Carreño Bravo	\$	5.000
Leonardo Pozo Orrala		120
Fernanda Avilez		54
Total	\$	<u>5.174</u>

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 2012, fueron los siguientes:

	Saldo	Incrementos	Saldo	Tasa anual
	Inicial	y/o retiros	Final	de
COSTO	(Dólares en miles)			depreciación
				%
Terrenos	\$ 655.377	-	\$ 655.377	-
Casa Hacienda y Otros	55.139	-	55.139	5
Maquinarias y Equipos	48.603	-	48.603	10
Muebles y enseres	4.655	-	4.655	10
Otros	3.323	-	3.323	
Total Costo	\$ 767.097	-	\$ 767.097	
Depreciación Acumulada	(47.831)	(1.500)	(49.331)	
Total	\$ 719.266	-	\$ 717.766	

NOTA 6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Corresponde a valores de plantaciones de Caña de Azúcar con una edad de 4 meses; la zafra se la realiza a mediados de cada año, se corta totalmente y queda en crecimiento al final del año. Agrícola Odalia cuenta con 258.24 Hectáreas.

NOTA 7. NO CORRIENTE

Presenta los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2012:

Piladora Hermanos Andrade	\$ 200.000
Segundo Miguel Andrade Vanegas	187.221
Hacienda payo	<u>73.047</u>
Total	<u>\$ 460.268</u>

NOTA 8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2012, presenta los siguientes saldos:

Anticipo de I. Renta	\$ 1.468
Crédito Tributario años anteriores	17.247
Retenciones en la Fuente	<u>7.801</u>
Total	<u>\$ 26.516</u>

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

Corresponde principalmente a una obligación por pagar a la compañía Neutrinn S.A. y el saldo es el siguiente:

Neutrinn S.A.	\$ 99.000
Deudores varios	<u>30.672</u>
Total	<u>\$ 129.672</u>

NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO

Corresponde a obligaciones con el Banco de Guayaquil, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2012 por Capital más intereses son:

	<u>Capital</u>	<u>Interés</u>	<u>Total</u>
Banco de Guayaquil	\$ 356.069	16.820	<u>\$ 372.890</u>

Estas Obligaciones Bancarias están afectadas por una tasa de interés del 11% y 9.60% anual y tienen una garantía hipotecaria de inmueble.

NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de la cuenta Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2012 se conforma de la siguiente manera:

Impuestos a la renta	\$ 8.519
Retenciones por Pagar	<u>1.345</u>
Total	<u>\$ 9.864</u>

NOTA 12. BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de Diciembre del 2012, esta cuenta presenta los siguientes saldos:

15% Participación Trabajadores	\$ 4.476
Vacaciones	2.412
Decimo tercer y cuarto sueldo	4.037
I.E.S.S.	1.490
Otros	<u>1.264</u>
Total	<u>\$ 13.679</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES BANCARIAS NO CORRIENTES

Corresponde a dos Obligaciones Bancarias con el Banco de Guayaquil, están afectadas por una tasa de interés del 11% anual, tiene como respaldo una hipoteca de Bienes Inmuebles, presenta y tiene como saldo, una \$ 153.474 y la otra \$ 60.529 que dan un total de \$ 214.003.

NOTA 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a una Obligación con la compañía Agrícola Virgen de los Remedios y no genera carga financiera. El saldo es de \$ 112.951.

NOTA 15. PROVISION PARA JUBILACION

Está compuesta por la provisión para jubilación patronal del señor Segundo Andrade Vanegas y la señora Judith Mateo de Landy.

NOTA 16. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social al 31 de diciembre del 2012 es de \$ 10.000 totalmente suscrito y pagado.

NOTA 17. 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 \$ 497.646, al 31 de diciembre del 2012.

NOTA 18. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

La compañía obtuvo una utilidad neta del ejercicio de \$ 16.847.

NOTA 19. VENTAS

Los ingresos se originan por la venta de Caña de Azúcar.

NOTA 20. CONTINGENCIAS

La Compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes al 31 de Diciembre del 2012.

NOTA 21. 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.