

CESAR SOBREVILLA CORNEJO

INFORME DEL COMISARIO

**A los Accionistas de
SANCAMILO S.A. COMERCIALIZADORA DE GRANOS
Guayaquil, Ecuador**

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías referente a las obligaciones de los comisarios, presento a ustedes mi informe en relación con la situación financiera y los resultados de las operaciones de la compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2011.

Responsabilidades de la administración por el balance general

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y por el control interno, determinado por la administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del comisario

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía, basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

Opinión sobre el cumplimiento

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SANCAMILO S.A. COMERCIALIZADORA DE GRANOS al 31 de diciembre de 2011 de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Adicionalmente, he podido verificar que los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas, y, que los libros sociales de la Compañía están adecuadamente manejados.

COMISARIO


**CESAR SOBREVILLA CORNEJO
REG. 22223**

Guayaquil, 14 de marzo de 2012



SANCAMILO S.A. COMERCIALIZADORA DE GRANOS**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011****(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	3	1.653	16.117
Cuentas por cobrar	4	1.180.404	-
Inventarios	5	544.248	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.726.305</u>	<u>16.117</u>
ACTIVOS FIJOS	6	2.751	-
GASTOS DE PREOPERACIÓN	7	31.644	8.165
TOTAL ACTIVOS		<u>1.760.700</u>	<u>24.282</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario		47.685	-
Cuentas por pagar	8	1.612.066	20.860
Impuestos por pagar	9	4.421	-
Pasivos acumulados	10	28.058	901
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1.692.230</u>	<u>21.761</u>
PROVISIÓN PARA DESAHUCIO		<u>277</u>	<u>21</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito	11	10.000	10.000
Capital suscrito no pagado		-	(7.500)
Capital pagado		<u>10.000</u>	<u>2.500</u>
Utilidad del año		58.193	-
TOTAL PATRIMONIO		<u>68.193</u>	<u>2.500</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.760.700</u>	<u>24.282</u>

Ver notas a los estados financieros



SANCAMILO S.A. COMERCIALIZADORA DE GRANOS

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2.011</u>
VENTAS	5.175.806
COSTO DE VENTAS	<u>(4.849.297)</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>326.509</u>
 OTROS INGRESOS	 <u>308</u>
 GASTOS:	
Sueldos y beneficios sociales	54.521
Transporte	79.521
Pagos por servicios	27.805
Mantenimiento y reparaciones	15.274
Provisión para cuentas incobrables	11.542
Intereses	6.932
Amortización de gastos preoperativos	5.588
Depreciación	264
Otros gastos	<u>34.391</u>
TOTAL GASTOS	<u>235.838</u>
 UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	 90.979
 Participación a los trabajadores	14.333
Impuesto a la renta	<u>18.453</u>
 UTILIDAD DEL AÑO	 <u><u>58.193</u></u>

Ver notas a los estados financieros

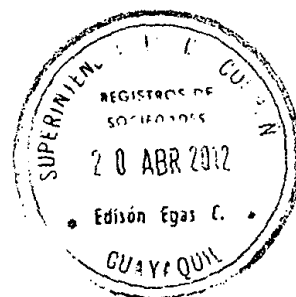


SANCAMILO S.A. COMERCIALIZADORA DE GRANOS

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Capital suscrito</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>TOTAL</u>
1 de enero de 2011	2.500	-	2.500
Pago de capital suscrito	7.500		7.500
Utilidad del año	-	58.193	58.193
31 de diciembre de 2011	<u>10.000</u>	<u>58.193</u>	<u>68.193</u>

Ver notas a los estados financieros

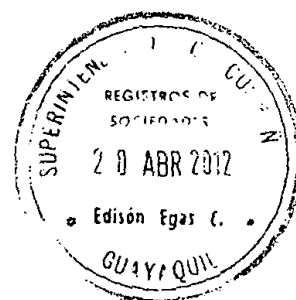


SANCAMILO S.A. COMERCIALIZADORA DE GRANOS

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2.011</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad del año	58.193
Ajustes para conciliar la utilidad del año con el efectivo neto utilizado en actividades de operación	
Provisión para cuentas incobrables, neto	11.542
Depreciación	264
Provisión para desahucio	256
Amortización	<u>5.588</u>
	<u>75.843</u>
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Aumento) disminución:	
Cuentas por cobrar	(1.191.946)
Inventarios	(544.248)
Gastos de preoperación	(29.067)
Aumento (disminución):	
Cuentas por pagar	1.591.206
Impuestos por pagar	4.421
Pasivos acumulados	<u>27.157</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(66.634)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisiciones de activo fijo	<u>(3.015)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Pago de capital suscrito	<u>7.500</u>
DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO	(62.149)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>16.117</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>(46.032)</u></u>

Ver notas a los estados financieros



SANCAMILO S.A. COMERCIALIZADORA DE GRANOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (Expresado en dólares de E.U.A.)

1 - Información General

La Compañía fue constituida el 8 de Marzo de 2010 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 17 de Marzo de ese año en el Registro Mercantil y su actividad principal la importación, exportación comercialización y distribución de productos agrícolas en general.

2 - Resumen de Principales Políticas Contables

La compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que requieren presentarse. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación para el proceso de conversión e implementación de las (NIIF) a partir del año 2010, 2011 y 2012, estableciendo como año de transición el año inmediato anterior según corresponda.

De acuerdo con esta disposición, la compañía deberá sujetarse a este cambio a partir del 1 de enero de 2012 considerando como período de transición el año 2011, los ajustes que se efectúen al término del período de transición el 31 de diciembre de 2011 deberán contabilizarse el 1 de enero de 2012.

Activo Fijo

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta, la tasa del 10 % y 33,33% basada en la vida probable del equipo.

Gastos de preoperación

Los gastos incurridos durante la etapa previa al inicio de sus operaciones y asociados con los ingresos futuros se diferan. Estos gastos están registrados al costo.

Participación a los trabajadores

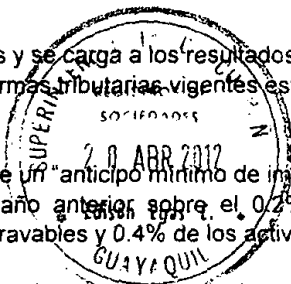
La participación a los trabajadores se registran con cargo a los resultados del año y se calcula aplicando la tasa del 15% sobre las utilidades líquidas.

Impuesto a la renta

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% (25% en 2010) de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.



3 - Efectivo

	2.011	2.010
Efectivo en caja	1.653	16.117
Sobregiro bancario	(47.685)	-
	<u>(46.032)</u>	<u>16.117</u>

4 - Cuentas por Cobrar

	2.011
Cientes	1.154.160
Provisión cuentas incobrables	(11.542)
	<u>1.142.618</u>
Compañía relacionada - Ecuaquímica	1.610
Empleados	2.696
Impuesto a la renta	33.480
	<u>1.180.404</u>

5 - Inventarios

Al 31 de diciembre de 2011, representa productos disponibles para la venta (granos de maiz).

6 - Activos Fijos

	2.011
Equipos	2.188
Equipos de computación	827
	<u>3.015</u>
Depreciación acumulada	(264)
	<u>2.751</u>

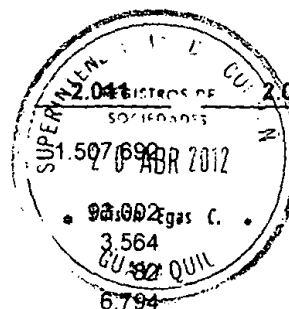
7 - Gastos de Preoperación

	2.011	2.010
Costo	37.232	8.165
Amortización acumulada	(5.588)	-
	<u>31.644</u>	<u>8.165</u>

8 - Cuentas por Pagar

	2.011	2.010
Proveedores	1.507.690	-
Préstamos a corto plazo		
Ecuaquímica	93.002	20.623
Cidimer	3.564	-
Agencias y Servicios Contables	6.794	35
Intereses por pagar	932	202
Otras	1.612.066	20.860

Préstamos con interés del 5% y no tienen fecha de vencimiento.



9 - Impuestos por Pagar

	<u>2.011</u>
Impuesto al valor agregado	41
Retenciones en la fuente	
Impuesto a la renta	4.202
Impuesto al valor agregado	178
	<u>4.421</u>

10 - Pasivos acumulados

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Aporte patronal	1.069	243
Decimo tercer y cuarto sueldo	3.504	435
Vacaciones	4.499	223
Fondo de reserva	77	-
Participación a los trabajadores	14.333	-
Compensación salario digno	4.576	-
	<u>28.058</u>	<u>901</u>

11 - Capital Suscrito

Está representado por 10.000 acciones ordinarias de \$ 1 de valor nominal unitario.

12 - Eventos Posteriores

A la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener efecto significativo en los estados financieros.

