

71221

CG-SIVAGRU-2010-12-07

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
CIUDAD.-



Estimados Señores:

Adjunto a la presente encontrará, el respectivo Informe de Auditoría de la Compañía Agrícola Ulloa Agrulloa S.A., correspondiente al 31 de Diciembre del 2009.-

Guayaquil, Julio 12 del 2010

Muy Atentamente,
p. Agrícola Ulloa Agrulloa S.A.
Ruc # 0991300848001


.....
Sr. Gilberto Palma H.
Gerente Financiero

71221.

AGRICOLA ULLOA AGRULLOA S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

| | |
|--|---|
| INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES | 1 |
| Balance General | 2 |
| Estado de Resultados | 3 |
| Estado de Cambio en el Patrimonio de Accionistas | 4 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 5 |
| Notas a los Estados Financieros | 6 |

Handwritten mark



DESPACHO DE CONTADORES Y AUDITORES DECONAUDI S. A.

Audidores Independientes
& Consultores de Negocios

Cdla. La Floresta II Mz 152 V14
Tel: 2491969
e-mail: deconaudi@hotmail.com
Casilla 09-01-9790
Guayaquil – Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas y Junta de Directores de
AGRICOLA ULLOA AGRULLOA S. A.
Guayaquil, Ecuador**



Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros de **AGRICOLA ULLOA AGRULLOA S. A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes estado de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con [REDACTED], las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las

[Handwritten signature]

circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

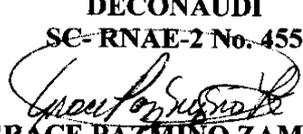
Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AGRICOLA ULLOA AGRULLOA S. A.**, al 31 de diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

DESPACHO DE CONTADORES PUBLICOS Y AUDITORES S. A.
DECONAUDI

SC-RNAE-2 No. 455 /


GRACE PAZMINO ZAMORA

Socio Responsable

REG. 24.137

Guayaquil, Junio 30 del 2010



AGRICOLA ULLOA AGRULLOA S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares de E.U.A.)

| | <u>2009</u> |
|--|------------------|
| ACTIVOS | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | |
| Bancos | 3,105 |
| Cuentas por cobrar (Nota 3) | 183,843 |
| Inventarios (Nota 4) | 9,148 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | <u>196,096</u> |
| ACTIVO FIJO (Nota 5) | 994,402 |
| OTROS ACTIVOS (Nota 6) | 121,941 |
| TOTAL ACTIVOS | <u>1,312,439</u> |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | |
| PASIVOS | |
| PASIVOS CORRIENTES | |
| Cuentas por pagar (Nota 7) | 217,662 |
| Pasivos acumulados (Nota 8) | 9,401 |
| Impuestos por pagar (Nota 9) | 461 |
| Porción corriente de pasivos a largo plazo (Nota 10) | 37,500 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | <u>265,024</u> |
| PASIVO A LARGO PLAZO (Nota 10) | 267,735 |
| PATRIMONIO | |
| Capital social (Nota 11) | 10,000 |
| Aumento de capital en trámite | 80,000 |
| Reserva legal (Nota 12) | 1,073 |
| Reserva de capital (Nota 13) | 699,489 |
| Resultados acumulados | (10,882) |
| TOTAL PATRIMONIO | <u>779,680</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | <u>1,312,439</u> |



Ver notas a los estados financieros

SR. CARLOS ULLOA GUEVARA
GERENTE GENERAL

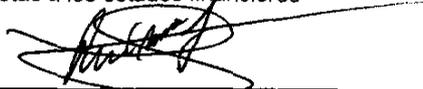
C.P.A. SILVIA TIGRERO VILLON
CONTADORA GENERAL

AGRICOLA ULLOA AGRULLOA S. A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

| | <u>2009</u> |
|---|------------------------|
| VENTAS NETAS | 489,668 |
| COSTO DE VENTA | <u>343,377</u> |
| UTILIDAD BRUTA | <u>146,291</u> |
| GASTOS DE OPERACION: Administrativos, generales y ventas | <u>146,511</u> |
| UTILIDAD DE OPERACION | (220) |
| OTROS EGRESOS (INGRESOS), neto | <u>12,424</u> |
| PERDIDA | <u><u>(12,644)</u></u> |

Ver notas a los estados financieros



SR. CARLOS ULLOA GUEVARA
GERENTE GENERAL



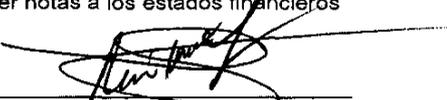
C.P.A. SILVIA TIGRERO VILLON
CONTADORA GENERAL

AGRICOLA ULLOA AGRULLOA S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

| | <u>Capital Social</u> | <u>Aumento de Capital en Trámite</u> | <u>Reservas</u> | | <u>Resultados Acumulados</u> |
|-----------------------|-----------------------|--------------------------------------|-----------------|-------------------|------------------------------|
| | | | <u>Legal</u> | <u>De Capital</u> | |
| Diciembre 31 del 2008 | 5,000 | 80,000 | 1,073 | 699,489 | 1,762 |
| Aumento de capital | 5,000 | - | - | - | - |
| Pérdida del ejercicio | - | - | - | - | (12,644) |
| Diciembre 31 del 2009 | <u>10,000</u> | <u>80,000</u> | <u>1,073</u> | <u>699,489</u> | <u>(10,882)</u> |

Ver notas a los estados financieros


SR. CARLOS ULLOA GUEVARA
GERENTE GENERAL

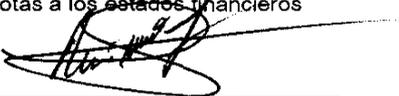

C.P.A. SILVIA TIGRERO VILLON
CONTADORA GENERAL

AGRICOLA ULLOA AGRULLOA S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

| | <u>2009</u> |
|---|------------------------|
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | |
| Efectivo recibido de clientes | 469,415 |
| Efectivo pagado a proveedores | <u>(529,387)</u> |
| EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | <u>(59,972)</u> |
| | |
| ACTIVIDADES DE INVERSION: | |
| Activo fijo, neto | 824 |
| Aportes aumento de capital | <u>5,000</u> |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION | <u>5,824</u> |
| | |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | |
| Pasivos a largo plazo, neto | <u>56,413</u> |
| | |
| AUMENTO EN CAJA Y BANCOS | 2,265 |
| EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | <u>840</u> |
| EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | <u><u>3,105</u></u> |
| | |
| CONCILIACION DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | |
| Pérdida del ejercicio | (12,644) |
| Depreciación de activo fijo | 42,486 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIONES: | |
| (Aumento) disminución: | |
| Cuentas por cobrar | (170,679) |
| Inventarios | 57,563 |
| Gastos anticipados | 75 |
| Aumento (disminución): | |
| Cuentas por pagar | 26,376 |
| Pasivos acumulados | (1,159) |
| Impuestos por pagar | <u>(1,990)</u> |
| EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION | <u><u>(59,972)</u></u> |

Ver notas a los estados financieros



SR. CARLOS ULLOA GUEVARA
GERENTE GENERAL



C.P.A. SILVIA TIGRE VILLON
CONTADORA GENERAL

AGRICOLA ULLOA AGRULLO S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

Nota 1 - Operaciones

La Compañía fue constituida con el nombre de AGRICOLA ULLOA AGRULLO S. A., el 8 de Julio de 1994 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 14 de Septiembre de ese mismo año en el Registro Mercantil.

Su actividad principal es el cultivo de arroz y su comercialización.

Nota 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). Estas normas 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.

Las principales políticas contables se resumen a continuación:

Inventarios

Están registrados al costo de compra en base al método promedio. El costo no excede el valor de mercado.

Activo Fijo

Están registrados al costo de adquisición y se deprecia por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 5% para edificios, 10% para instalaciones, maquinarias y equipos, muebles y enseres y 33% para equipo de computación.

Impuesto a la Renta y Participación de Trabajadores

La Ley de Régimen Tributario Interno establece la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible, aplicables a las utilidades distribuidas, dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Este impuesto se registra con cargo a los resultados del período en que se devenga.

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre las utilidades impositiva de la compañía de acuerdo a la ley.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se registran en los resultados del período sobre la base del devengado.

Reconocimiento de Gastos

Los gastos son reconocidos en resultados sobre la base del devengado.

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (Cont.)

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 del 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.

Nota 3 - Cuentas por Cobrar

| | <u>2009</u> |
|------------------------------|----------------|
| Clientes | |
| Locales | 20,253 |
| Deudores varios | 13,220 |
| Anticipo a proveedores | 128,710 |
| Crédito tributario IVA | 8,262 |
| Impuesto a la renta (Nota 9) | 13,398 |
| TOTAL | <u>183,843</u> |

Nota 4 - Inventarios

| | <u>2009</u> |
|--------------------------|--------------|
| Insumos agrícolas | 7,208 |
| Suministros y materiales | 1,940 |
| TOTAL | <u>9,148</u> |

Nota 5- Activo Fijo

El movimiento durante el año fue como sigue:

| | <u>12-31-08</u> | Adiciones | Ajustes y/o reclasificaciones | <u>12-31-09</u> |
|---------------------------|------------------|-----------------|----------------------------------|------------------|
| Terrenos | 509,701 | - | - | 509,701 |
| Edificios e instalaciones | 215,813 | 3,805 | - | 219,618 |
| Maquinarias y equipos | 381,793 | 7,290 | (12,853) | 376,230 |
| Muebles y enseres | 1,985 | - | - | 1,985 |
| Equipos de computación | 1,850 | - | (1,850) | - |
| Sub-total | <u>1,111,142</u> | <u>11,095</u> | <u>(14,703)</u> | <u>1,107,534</u> |
| Depreciación acumulada | <u>(73,430)</u> | <u>(42,486)</u> | <u>2,784</u> | <u>(113,132)</u> |
| TOTAL | <u>1,037,712</u> | <u>(31,391)</u> | <u>(11,919)</u> | <u>994,402</u> |

Nota 6 - Otros Activos

| | <u>2009</u> |
|--|----------------|
| Compañía relacionada Agroproduzca S. A. | <u>121,941</u> |

Nota 7 - Cuentas por Pagar

| | <u>2009</u> |
|----------------------|-----------------------|
| Proveedores | |
| Locales | 55,781 |
| Compañía relacionada | |
| Marsegstar S. A. | 161,351 |
| Otras | 530 |
| TOTAL | <u><u>217,662</u></u> |

Al 31 de Diciembre del 2009 las cuentas por pagar a compañía relacionada Marsegstar S. A. representan préstamos, sin fecha de vencimiento y no devengan intereses

Nota 8 - Pasivos Acumulados

| | <u>2009</u> |
|-------------------------------|---------------------|
| Beneficios sociales | |
| Aporte patronal | 505 |
| Décimo tercer y cuarto sueldo | 2,666 |
| Vacaciones | 1,154 |
| Fondo de reserva | 78 |
| Sub-total | <u>4,403</u> |
| Intereses por pagar | 4,998 |
| TOTAL | <u><u>9,401</u></u> |

El movimiento de los beneficios sociales fue el siguiente:

| | <u>2009</u> |
|-------------------------|---------------------|
| Saldo al inicio del año | 5,617 |
| Provisiones | 4,750 |
| Pagos | <u>(5,964)</u> |
| Saldo al final del año | <u><u>4,403</u></u> |

Nota 9 - Impuestos por Pagar

| | <u>2009</u> |
|----------------------------------|-------------------|
| Retenciones en la fuente: | |
| Impuesto a la renta | 232 |
| Impuesto al valor agregado | <u>229</u> |
| TOTAL | <u><u>461</u></u> |

El movimiento del impuesto a la renta fue el siguiente:

| | <u>2009</u> |
|---------------------------------------|------------------------|
| Saldo al inicio del año | 2,451 |
| Pago del impuesto a la renta anterior | (2,451) |
| Anticipo pagado | (8,511) |
| Retenciones de terceros | <u>(4,887)</u> |
| Saldo al final del año | <u><u>(13,398)</u></u> |



Nota 10 - Pasivos a Largo Plazo

| | <u>2009</u> |
|--|-----------------------|
| Banco Nacional de Fomento S. A. | |
| Préstamo para compra de 2 cosechadoras de arroz, con vencimientos semestrales hasta enero del 2012 e interés del 13.96% reajustables semestralmente. | 93,750 |
| Otros pasivos | 211,485 |
| Sub-total | <u>305,235</u> |
| - Porción corriente | <u>(37,500)</u> |
| TOTAL | <u><u>267,735</u></u> |

Los vencimientos de estas obligaciones son:

| <u>Años</u> | <u>2009</u> |
|-------------|-----------------------|
| 2011 | 37,500 |
| 2012 | <u>230,235</u> |
| TOTAL | <u><u>267,735</u></u> |

La operación con el Banco Nacional de Fomento se encuentra garantizada por 2 cosechadoras de arroz

Nota 11 - Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2009, está representado por 1.000 acciones de \$ 10,00 de valor nominal unitario.

El 16 de Marzo del 2009, la Junta General Universal de Accionistas resolvió aumentar el capital hasta el límite máximo del capital autorizado, en \$5.000, mediante la emisión de nuevas acciones, quedando conformado por 1.000 acciones de \$10.00 de valor nominal unitario y el 20 de Mayo del 2009 fue inscrito en el Registro Mercantil la protocolización de la acta de junta general universal de accionistas.

El 16 de Marzo del 2009, la Junta General Universal de Accionistas resolvió aumentar el capital en \$5,000 llegando con este aumento al límite máximo de su capital autorizado de \$10.000, mediante la emisión de nuevas acciones, la protocolización de la acta de junta general universal de accionistas fue inscrita en el Registro Mercantil el 20 de Mayo del 2009.

Nota 12 - Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.



Nota 13 - Reserva de Capital

Representa el efecto neto de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América. Esta reserva no puede distribuirse como dividendos a los socios pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 14 - Eventos Posteriores

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

