76347

Ingeniero Comercial .CPA

. Manuel Villamarin Zavala

Auditor Independiente- SC- RNAE- 2-298

AGRICOLA MINERIASA S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
18 MAY 2011
Angel Carrera B.
GUAYAQUIL

Alborada 12 etapa manzana 24 villa 18
2245732- celular 097870283
E-MAIL : estucoa @ Hotmail. es

Ing. Com. - CPA. Manuel Villamarín Zavala
AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
18 MAY 2011
Angel Carrera B.
GUAYAQUIL

A los Socios de
AGRÍCOLA MINERIASA S.A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación de **AGRICOLA MINERIASA S.A.** al 31 de Diciembre de 2010 y los estados conexos de resultados, flujos de efectivo, y evolución del patrimonio de la empresa por el periodo terminado en esa fecha., así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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 ecuatoriana de contabilidad. Esta responsabilidad incluye, el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contengan errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias..

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra Auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoria, las cuales requieren se cumplan con requerimientos éticos, planificación y realizar una auditoria para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes. Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor incluyendo la evaluación de riesgo de errores importantes en los estados financieros por 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 auditoria de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoria también incluye la evaluación que los principios de contabilidad aplicados son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación

Ciudadela Alborada Etapa XII Manzana 24 Villa 18
Teléfono: 224-5732 celular 097870283
EMAIL: estucoa @hotmail.es

general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AGRICOLA MINERIASA S.A.** al 31 de Diciembre de 2010y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha de conformidad con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la superintendencia de compañías del Ecuador.

OTROS REQUISITOS LEGALES

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **AGRICOLA MINERIASA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2010 requerida por disposiciones legales, serán emitidos por separado.

ING. MANUEL VILLAMARÍN Z.
Auditor Externo
SRNAE - 2 No. 298

Guayaquil, Mayo 17 de 2011

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
18 MAY 2011
Angel Carrera B.
GUAYAQUIL

Ciudadela Alborada Etapa XII Manzana 24 Villa 18
Teléfono: 224-5732 celular 097870283
EMAIL: estucoa @hotmail.es

Ing. Com. - CPA. Manuel Villamarín Zavala
AUDITOR INDEPENDIENTE

AGRÍCOLA MINERIASA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

ACTIVO		EXPRESADO EN DOLARES
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA BANCOS		1.655.65
INVERSIONES	A	14.370.44
CUENTAS POR COBRAR	B	121.799.36
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**137.825.45**
ACTIVOS NO CORRIENTE		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	C	1.405.652.11
OTROS ACTIVOS	D	39.591.49
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**1.445.243.60**
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO		**US $ 1.583.069.05**

Ciudadela Alborada Etapa XII Manzana 24 Villa 18
Teléfono: 224-5732 celular 097870283
EMAIL: estucoa @hotmail.es

Ing. Com. - CPA. Manuel Villamarín Zavala
AUDITOR INDEPENDIENTE

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

		EXPRESADO EN DOLARES
PASIVO CORRIENTE		
PROVEEDORES		5.390.83
CUENTAS POR PAGAR	E	538.993.49
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**544.384.32**
PASIVO LARGO PLAZO		
OBLIGACIONES BANCARIAS	F	6.592.79
CUENTAS POR PAGAR	E	12.588.61
		19.181.40
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	G	
CAPITAL SOCIAL (11.550.000 ACCIONES DE $0.04.)		462.000.00
RESERVA LEGAL		23.112.32
RESERVA DE CAPITAL		484.502.25
RESULTADO EJERCICIO 2010		49.888.76
TOTAL PATRIMONIO		**1.019.503.33**
TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		**US $ 1.583.069.05**

Ciudadela Alborada Etapa XII Manzana 24 Villa 18
Teléfono: 224-5732 celular 097870283
EMAIL: estucoa @hotmail.es

Ing. Com. - CPA. Manuel Villamarín Zavala
AUDITOR INDEPENDIENTE

AGRÍCOLA MINERIASA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

		EXPRESADO EN DOLARES	%
VENTAS NETAS		760.711.50	**100**
(COSTO DE VENTAS)		<579.309.29>	**<76.15>**
UTILIDAD BRUTA		**181.402.21**	**23.84**
GASTOS DE OPERACION			
PRODUCCIÓN		<71.749.20>	**<9.43>**
ADMINISTRACIÓN		<14.176.58>	**<1.86>**
UTILIDAD OPERATIVA		**95.476.43**	
OTROS GASTOS / INGRESOS			
GASTOS FINANCIEROS	<4.415.99>		
OTROS EGRESOS	<6.749.38>		
OTROS INGRESOS	3.676.84	<7.488.53>	
UTILIDAD ANTES DE PARTIC.E IMPTO.		**87.987.90**	
<-> 15 % PARTICIP.TRABAJADORES	< 13.198.19>		
<-> 25 % PROV.IMPTO.RENTA	< 19.357.75>		
<-> RESERVA LEGAL	< 5.543.20>	< 38.099.14 >	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		**49.888.76**	**6.55**

Ciudadela Alborada Etapa XII Manzana 24 Villa 18
Teléfono: 224-5732 celular 097870283
EMAIL: estucoa @hotmail.es

Ing. Com. - CPA. Manuel Villamarín Zavala
AUDITOR INDEPENDIENTE

AGRÍCOLA MINERIASA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(Expresado en dólares)

EFECTIVO- ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Efectivo recibido de clientes	760.711.50
Efectivo pagado a proveedores-empleados	<579.309.29>
Gastos financieros	<4.415.99>
Otros gastos operativos	<183.096.88>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	**<6.110.66>**
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	
Venta de herramientas y productos agrícolas	3.676.84
DISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**<2.433.82>**
EFECTIVO INICIAL DEL PERIODO	**4.089.47**
EFECTIVO FINAL DEL PERIODO	**1.655.65**

Ciudadela Alborada Etapa XII Manzana 24 Villa 18
Teléfono: 224-5732 celular 097870283
EMAIL: estucoa @hotmail.es

Ing. Com. - CPA. Manuel Villamarín Zavala
AUDITOR INDEPENDIENTE

AGRÍCOLA MINERIASA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(EXPRESADO EN DOLARES)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31-12-2009	462.000.00	**17.569.12**	**484.502.25**	**70.052.91**	**1.034.124.28**
TRANSFERENCIAS		5.543.20		<70.052.91>	<64.509.71>
UTILIDAD DEL EJERCICIO				49.888.76	49.888.76
SALDO AL 31-12.2010	**462.000.00**	**23.112.32**	**484.502.25**	**49.888.76**	**1.019.503.33**

Ciudadela Alborada Etapa XII Manzana 24 Villa 18
Teléfono: 224-5732 celular 097870283
EMAIL: estucoa @hotmail.es

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

RESUMEN DE LAS PRACTICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES:

AGRÍCOLA MINERIASA S.A. La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 13 de Noviembre de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil el 04 de Diciembre de 1996 bajo la denominación de **MINERIASA S.A.** posteriormente, en Abril 19 de 2000 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución OO-G-DIC-0001716 aprueba el cambio de Domicilio de la ciudad de Guayaquil a la Parroquia Pedro J. Montero el cambio de la denominación por **AGRÍCOLA MINERIASA S.A.**, así como aumenta su capital Autorizado en US $ 24.000.00 y su Capital Suscrito Pagado en US $ 12.000.00, mediante la emisión de trescientas mil acciones ordinarias y nominativas de (US $ 0.04),posteriormente luego de varias reformas incrementa su capital a US $ 462.000.00; mediante la emisión de 11.550.000 acciones de US$ 0.04 cada una la compañía, según resolución de la Superintendencia de Compañías o6-G-DIC-0003533 de Mayo 29 del 2006 tiene por objeto principal dedicarse a las actividades agrícolas de manera especial hacia el sector bananero y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS :- La compañía mantiene sus registros contables en (US $) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que sigue, reúnen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (**NEC**) , las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador y son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (**NIC**) de las que se derivan . Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se refieren a la presentación de los estados financieros , estados de flujo de efectivo, contabilización de Inventarios, Activos Fijos, contingencias, y eventos que ocurren después de la fecha del Balance General, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas . Para aquellas situaciones especificas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (**NEC**) se siguen las políticas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador.

Ciudadela. Alborada Etapa XII Manzana.24 V.18
Teléfono: 224 - 5732 celular 097870283

PROPIEDADES Y EQUIPOS.-

Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición efectuadas de acuerdo a disposiciones legales. En este periodo se han presentado cambios los cuales en este periodo inciden en su presentación.(**NOTA C**)

La depreciación de la propiedad y equipo se la venido calculando utilizando el método de línea recta de acuerdo a la vida útil estimada de los activos relacionados. En este periodo la depreciación se ha visto subestimada en los rubros de EQUIPOS- INSTALACIONES, Y PLANTACIONES ; no habiendo hecho aplicación del porcentaje correspondiente dentro del periodo. Esta situación genera inconsistencia en sus resultados presentados (**NOTA C**)

RENTABILIDAD.-

Tal como se muestra en los estados financieros la compañía presenta una Utilidad Bruta antes de Participación de US $ **87.987.90** y una Utilidad Neta de **49.888.76** deducidos la participación de trabajadores y provisión de Impuesto a la Renta en este periodo los costos de la empresa alcanza a cubrir el 76.15 % de sus Ingresos porcentaje sobre la cual la administración , cubre sus Gastos OPERATIVOS que en este periodo alcanzan el 11.29 % en este periodo la compañía presenta un alto nivel de endeudamiento sobre la cual en el próximo ejercicio deberá ejercer acciones para cubrir sus deudas.

PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES-

La compañía en el presente periodo mantiene valores pendientes de cobro a AGRICOLA ARVECOR, PROGRAMA W & R ,CLIENTES-OTROS por un monto que alcanza la suma de 110.216.53; sobre la cual la administración en este ejercicio no ha considerado necesario realizar provisiones por cuentas incobrables, sin embargo seria recomendable efectuar una provisión ajustada a los valores pendientes de cobro.

CUENTAS POR PAGAR- CORTO LARGO PLAZO

En este periodo La compañía mantiene obligaciones relevantes pendientes a Corto Plazo con las compañías AGRICOLA PESTIG S.A., AGRICOLA DESESU S.A., AGRICOLA LONGDAY S.A., AGRICOLA ARVECOR S.A., AGRICOLA FREDNERS, AGRICOLA CARFEDI S.A. BIOAGRO .por un total de US $ 444.286.90; y Obligaciones a Largo Plazo con la compañías AGRICOLA BALAO S.C. Sociedad civil en Predios Rústicos por US $ 12.588.61; (SALDO) ;

Ciudadela. Alborada Etapa XII Manzana 24 V. 18
Teléfono: 224 - 5732 celular 097870283

ASPECTO LABORAL

Con fecha Abril 19 del 2010 , quedo sin efecto la demanda presentada por LILIAN GEOCONDA FLORES LEON , contra la compañía AGRICOLA MINERIASA S.A. , presentada .en la Función Judicial del Guayas en el Juzgado Quinto Laboral, juicio 79-2007

Ciudadela Alborada Etapa XII Manzana 24 V 18
Teléfono: 224 - 5732 celular 097870283

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) INVERSIONES

Al 31 de Diciembre de 2010, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	EXPRESADO EN DOLARES
BANCO INTERNACIONAL	
FONDOS COLOCADOS POR INTERMEDIACION	**US $ 14.370.44**

B) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre de 2010, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	EXPRESADO EN DOLARES
AGRICOLA ARVECOR S.A.	58.955.69
PROGRAMA W & R AGRITOP	29.613.21
CLIENTES	15.696.00
EMPLEADOS- TRABAJADORES	11.582.83
VARIOS	5.951.63
	US $ 121.799.36

Ciudadela. Alborada Etapa XII Manzana.24 V.18
Teléfono: 224 - 5732 celular 097870283

C) PROPIEDAD EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2010, este grupo se presentan de la siguiente manera :

COSTO	Saldo al 31-Dicbr-2009	Adiciones-Transferencia	Saldo al 31-Dicbr-2010
TERRENO	804.612.60	---	804.612.60
EDIFICIOS	48.182.27	---	48.182.27
MAQUINARIAS DIV.	4.704.00	<4.704.00>	0
EQUIPO-INSTALAC.	594.867.37	<1.717.77>	593.149.60
VEHICULOS	1.00		1.00
MUEBLES -EQUIPOS	675.00	<675.00>	0
PLANTACIONES	176.139.48	<119.348.41>	56.791.07
	1.629.181.72	**<126.445.18>**	**1.502.736.54**

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	Saldo al 31-Dicbr-2009	Adiciones-Transferencia	Saldo al 31-Dicbr-2010
EDIFICIOS	<9.848.02>	<4.076.70>	<13.924.72>
EQUIPO-INSTALAC.	<26.348.71>	22.586.47	<3.762.24>
VEHICULOS	<1.00>	1.00	
MUEBLES-EQUIPOS	<495.80>	<120.20>	<616.00>
PLANTACIONES	<120.023.41>	41.241.94	<78.781.47>
	<156.716.94>	**59.632.51**	**<97.084.43>**

Ciudadela. Alborada Etapa XII Manzana.24 V.18
Teléfono: 224 - 5732 celular 097870283

SALDO NETO	**1.472.464.78**	**<66.812.67>**	**1.405.652.11**

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

ACTIVOS	AÑOS	%
EDIFICIO	20	5
EQUIPOS	10	10
MAQUINARIAS	10	10
VEHÍCULOS	5	20
PLANTACIÓN- PRODUCCION	10	10

D) OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2010, este grupo presenta de la siguiente manera.

	EXPRESADO EN DOLARES
ANTICIPO IMPUESTO RENTA	18.485.98
I.V.A. PAGADO	9.503.04
OTROS.	11.602.47
	US $ 39.591.49

Ciudadela. Alborada Etapa XII Manzana.24 V.18
Teléfono: 224 - 5732 celular 097870283

E) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2010, este grupo presenta de la siguiente manera.

	EXPRESADO EN DOLARES
AGRICOLA PESTIG S.A.	208.557.42
AGRICOLA DESESU S.A.	84.147.77
AGRICOLA LONDGAY S.A.	70.262.00
AGRICOLA ARVECOR S.A.	51.451.64
AGRICOLA CARFEDI S.A.	10.902.47
AGRICOLA FREDNERS S.A.	12.559.98
BIOAGRO S.A.	6.405.62
PROGRAMA W & R AGRITOP	32.312.15
IMPTO.RENTA- CIA.	19.357.75
RETENCION EN LA FUENTE	1.151.67
BENEFICIOS SOCIALES	19.524.28
VALORES POR LIQUIDAR	22.360.74
	US $ 538.993.49

LARGO PLAZO

AGRICOLA BALAO S.C. Sociedad civil En Predios Rústicos	12.588.61

Ciudadela. Alborada Etapa XII Manzana 24 V.18
Teléfono: 224 - 5732 celular 097870283

F) OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre del 2010, este grupo presenta de la siguiente manera.

	EXPRESADO EN DOLARES
BANCO INTERNACIONAL	
Agosto 26/2009-v.inicial US $ 18.400.00	**US $ 6.592.79**

G) PATRIMONIO

El Capital social y aporte de los accionistas se presenta de la siguiente manera :

ACCIONISTAS	VALOR	%
DIBAJE S.A.	136.659.60	29.58
INMOBILIARIA MENDOCINO S.A.	115.130.40	24.92
BRIMSTONE S.A	168.861.00	36.55
WENTBORO INVESTMENTS S.A.	41.349.00	8.95
	462.000.00	**100**

Ciudadela. Alborada Etapa XII Manzana.24 V.18
Teléfono: 224 - 5732 celular 097870283

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

	EXPRESADO EN DOLARES
RESERVA LEGAL	23.112.32
RESERVA DE CAPITAL	484.502.25
RESULTADO EJERCICIO 2010	49.888.76
	557.503.33

ASPECTOS FISCALES – TRIBUTARIOS

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2010 ha cumplido con los aportes al IESS, Fondos de Reservas así como ha presentado sus declaraciones Impuesto a la Renta , impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente,

EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de Diciembre del 2010 y a la fecha de emisión de los estados financieros , no tenemos conocimiento de eventos que a criterio de la administración de la compañía, pudieran tener efecto significativo sobre los mencionados estados financieros y que no se hayan revelado.

Ciudadela. Alborada Etapa XII Manzana.24 V.18
Teléfono: 224 - 5732 celular 097870283