

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de
EXPORTADORA AGRICOLA LA DICHA EXPORDICHA S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de **EXPORTADORA AGRICOLA LA DICHA EXPORDICHA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultado, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno adecuados para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas y prácticas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideremos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Bancres Cia. Ltda.

Audidores & Consultores Independientes

Colón 602 y Boyacá
Email: bancres@hotmail.es
Telefax: 2-306234 - Telf.: 2-207873
Guayaquil - Ecuador

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EXPORTADORA AGRICOLA LA DICHA EXPORDICHA S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Auditor Consultor General

SC. RNAE 039
Junio 2, 2012

[Firma manuscrita]

Ing. Carlos Béjar Morales
GERENTE GENERAL
Registro 10.715



EXPORTADORA AGRICOLA LA DICHA EXPORDICHA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(EXPRESADO EN US. \$)

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Bancos	3	66.694,61
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	<u>154.975,35</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>221.669,96</u>
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por Pagar	5	<u>23.312,20</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social	6	800,00
Reserva de capital		18.869,01
Resultados Acumulado		49.809,31
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		<u>128.879,44</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>198.357,76</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>221.669,96</u>

Ver notas a los estados financieros

EXPORTADORA AGRICOLA LA DICHA EXPORDICHA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADO EN US. \$)

INGRESOS	
Dividendos	115.829,01
Otros ingresos	<u>41.737,86</u>
TOTAL	157.566,87
GASTOS OPERACIONALES	
Administración	24.188,10
Gastos bancarios	<u>46,72</u>
TOTAL	<u>24.234,82</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	133.332,05
Impuesto a la renta, después de conciliación tributaria	<u>4.452,61</u>
UTILIDAD (PERDIDA), NETO	<u>128.879,44</u>

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADO EN US. \$)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados Acumul.</u>
Saldo al 01 de Enero 2011	800,00	18.869,01	49.809,73
Utilidad del ejercicio			133.332,05
Impuesto a la renta, constituido por el anticipo mínimo determinado de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario			(4.452,61)
Saldo a Diciembre 31, 2010	<u>800,00</u>	<u>18.869,01</u>	<u>178.689,17</u>

Ver notas a los estados financieros

EXPORTADORA AGRICOLA LA DICHA EXPORDICHA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADO EN US. \$)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del Ejercicio	128.879,44
Ajustes para reconciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación:	
Provisión impuesto a la renta	4.452,61
<u>Cambios netos en activos y pasivos:</u>	
Aumento en cuentas por cobrar	(158.985,50)
Disminución en cuentas por pagar	<u>(28.035,84)</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	(53.689,29)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Venta de activo fijo	<u>57.049,54</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	57.049,54

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO:

Venta de acciones	159.500,00
Pago deudas a largo plazo	<u>(115.500,00)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	48.000,00
Aumento neto en efectivo	51.360,25
Efectivo al principio del año	<u>15.334,36.</u>
Efectivo al final del año	<u>66.694,61</u>

Ver notas a los estados financieros

EXPORTADORA AGRICOLA LA DICHA EXPORDICHA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Descripción de la Compañía.- La compañía se constituyó mediante Escritura Pública celebrada el 20 de diciembre de 1996 ante el Notario Décimo Primero del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 30 enero de 1997 con el nombre de EXPORTADORA AGRICOLA LA DICHA EXPORDICHA S.A. Como objeto social es dedicarse a las actividades agrícolas, pecuarias, avícolas y apícolas en todas sus fases. Actualmente su actividad es

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y BASE DE PRESENTACION

Las políticas contables de la compañía son las determinadas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), siendo el Organismo Técnico de la Federación Nacional de Contadores con la participación de delegados de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas, quienes elaborarán las Normas Ecuatorianas de Contabilidad o sus reformas, las mismas que serán publicadas en el Registro Oficial.

Normas Internacionales de Información Financiera.- Por disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías y de acuerdo con la Resolución No.08.G.DSC.010 de fecha Noviembre 20 de 2008 y publicada en el R.O. 498 de Diciembre 31,2008, se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que a partir de los años 2010, 2011 y 2012 deben implementar las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. La compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Impuesto a la renta.- La tarifa impositiva es del 24% sobre la base imponible o utilidad contable o utilidad gravable después de conciliación tributaria. Si el impuesto causado aplicado a la base imponible o utilidad contable o utilidad gravable después de conciliación tributaria, es inferior al anticipo calculado o determinado de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal corriente, de acuerdo a lo estipulado en el Art.41 numeral 2 literal (b), este último se convierte en el impuesto a la renta del año, al que se aplicará los pagos anticipados de impuesto y las retenciones en la fuente del año. El valor del impuesto a la renta se aplica a los resultados del año.

2.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado	Variación
Diciembre 31	Porcentual
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,24

EXPORTADORA AGRICOLA LA DICHA EXPORDICHA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

3. CAJA, BANCOS

Banco Local	<u>66.694,61</u>
-------------	------------------

4. CUENTAS POR COBRAR

Varios Deudores	150.600,00
Créditos fiscales	<u>4.375,35</u>
TOTAL	<u>154.975,35</u>

5.- CUENTAS POR PAGAR

Varios Acreedores	17.078,75
Impuesto a la renta 2011	4.452,61
Retenciones en la fuente	<u>1.780,84</u>
TOTAL	<u>23.312,20</u>

6.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011, el capital suscrito está representado por 800 acciones ordinarias de US\$ 1,00 de valor nominal unitario.

7. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Junio 2, 2012) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.