

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO

80094

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. AGRIFEPA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CONTENIDO:

- Informe del Auditor Independiente
- Balance General
- Estado de Pérdidas y Ganancias
- 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 PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

1. He auditado el balance general adjunto de AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA) al 31 de diciembre del 2010, y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y el flujos 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 PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA) al 31 de diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Guayaquil, Ecuador
Abril 20, 2011



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



AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO

Activo Corriente :			
Caja Bancos	Nota 3	\$	40.935
Cuentas por Cobrar	Nota 4		<u>624.097</u>
Total Activo Corriente		\$	665.032
Propiedades, Maquinarias, Equipos, Empacadora	Nota 5		
Terrenos		\$	2.455.926
Empacadora			363.113
Estación de Bombeo			280.667
Sistemas de Riego			329.076
Funiculares, Cable Aéreo			265.590
Vehiculos			225.020
Maquinarias y Equipos			100.904
Muebles y Enseres			6.141
(-) Depreciación Acumulada			<u>(963.416)</u>
Total Activo Fijo		\$	3.063.021
Otros Activos	Nota 6		<u>104.424</u>
TOTAL DEL ACTIVO		\$	<u><u>3.832.477</u></u>

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Pasivo Corriente :

Cuentas por Pagar	Nota 7	\$	377.543
Obligaciones Bancarias	Nota 8		378.020
Impuestos por Pagar	Nota 9		48.810
Gastos Acumulados por Pagar	Nota 10		<u>126.000</u>
Total Pasivo Corriente		\$	<u>930.373</u>

No Corriente:

Obligaciones Bancarias	Nota 11	\$	<u>2.410.977</u>
TOTAL DEL PASIVO		\$	<u>3.341.350</u>

Patrimonio:

Capital Social	Nota 12	\$	10.000
Reserva Legal			17.354
Reserva Facultativa			343.558
Reserva de Capital			63
Utilidad Neta del Ejercicio	Nota 13		<u>120.152</u>
Total Patrimonio de Accionistas		\$	<u>491.127</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u><u>3.832.477</u></u>

Ver notas adjuntas

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
al 31 de Diciembre del 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS

Ventas de Banano	Nota 14	\$	4.842.703
Bono Extraordinario			135.445
Transporte y Fletes			60.298
Bono de Empaque			46.687
Otros Ingresos			194.908
Costo de Producción			<u>(4.498.470)</u>
Utilidad Bruta		\$	781.571

GASTOS

Administración	\$	304.046	
Financieros		<u>289.051</u>	\$ <u>(593.097)</u>
Utilidad del Ejercicio			\$ 188.474
15% Participación de los Trabajadores			\$ (28.271)
25% Impuesto a la Renta			<u>(40.051)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			\$ <u><u>120.152</u></u>

Ver notas adjuntas

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Capital	Utilidad de Ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	\$ 10.000	17.354	236.592	63	106.966	370.975
Transferencia			106.966		(106.966)	
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	\$ 10.000	17.354	343.558	63	-	370.975
Utilidad Neta del Ejercicio 2010					120.152	
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	\$ 10.000	17.354	343.558	63	120.152	491.127

Ver notas adjuntas

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Actividades Operacionales:		
Utilidad Neta	\$	120.152
Ajustes para conciliar utilidad neta a efectivo		
Depreciaciones	\$	119.878
Cambios en Activos y Pasivos operacionales		
Disminución en Cuentas por Cobrar	\$	99.871
Disminución en Cuentas por Pagar		35.255
Disminución en Gastos Acumulados		87.435
Aumento en Cargos Diferidos		(51.191)
Caja Neta Previsto por Operaciones	\$	<u>411.400</u>
Flujo de efectivo de Actividades de Inversión:		
Compra de Activos Fijos	\$	(137.098)
Flujo de efectivo de Actividades de Financiamiento:		
Disminución en obligaciones a largo plazo	\$	(369.234)
Aumento (desminución) Neto de Efectivo	\$	(94.932)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del año	\$	135.867
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del año	\$	<u><u>40.935</u></u>

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. DESCRIPCION Y ENTORNO ECONOMICO DE LA COMPAÑIA

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 23 de enero de 1998, y tiene por objeto social la de dedicarse al cultivo, producción y venta de productos agrícolas, tanto de ciclo corto como los de ciclo largo, a la compra, venta, crianza y reproducción de ganado vacuno, caballar, porcino, caprino, y ovino, entre otros.

NOTA 2. RESUMEN DE PRICIPALES 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.

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) PROPIEDADES, MAQUINARIAS, EQUIPOS, EMPACADORA

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

Están constituidos por Crédito Tributario del Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores, Seguros y Otros Pagos Anticipados.

NOTA 3. CAJA BANCO

Son valores de libre disponibilidad y al 31 de diciembre del 2010 presenta los siguientes saldos:

Banco de Guayaquil	\$ 29.023
Banco del Pacífico	11.912
Total	\$ <u>40.935</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010, presenta los siguientes saldos:

Miguel Andrade Mosquera	\$ 341.686
Agrícola Virgen de los Remedios	134.168
Unión de Bananeros Ecuatorianos	107.328
María Fernanda Avilés	16.729
Otros	24.186
Total	\$ <u>624.097</u>

Las transacciones realizadas con compañías y accionistas relacionadas, se efectuó en términos y condiciones equiparables a otras de igual especie realizadas con terceros.

NOTA 5. PROPIEDADES, MAQUINARIAS, EQUIPOS, EMPACADORA

Estos activos fijos experimentaron variaciones en el período 2010, por lo que sus saldos son los siguientes:

COSTO	Saldo Inicial	Incrementos y/o retiros	Saldo Final	Tasa Anual de Depreciaciones
				<u>%</u>
Terrenos y Mejoras	2.444.811	11.115	2.455.926	
Empacadora	356.606	6.507	363.113	10
Estación de Bombeo	280.667	-	280.667	10
Sistema de Riego	329.076	-	329.076	10
Funiculares, cable aéreo	265.590	-	265.590	10
Vehículos	105.544	119.476	225.020	20
Maquinarias y Equipos	100.904	-	100.904	10
Muebles y Enseres	-	-	-	10
Otros	6.141	-	6.141	
	<u>3'889.339</u>	<u>137.098</u>	<u>4'026.437</u>	
Depreciación Acumulada	(843.538)	(119.878)	(963.416)	
Total	<u>3'045.801</u>	<u>-</u>	<u>3'063.021</u>	

NOTA 6. OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2010, los saldos son los siguientes:

Anticipo Impuesto a la Renta	\$	17.136
Crédito Tributario de años anteriores		24.267
Retenciones por Impuesto a la Renta		47.770
Seguros Anticipados		5.643
Otros		9.608
Total	\$	<u>104.424</u>

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR

Presenta los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2010.

UBESA	\$	201.723
Segundo Andrade Vanegas		40.000
Agrícola Odalia S.A.		73.047
GMAC del Ecuador		39.938
María Fernanda Avilés		14.505
Miguel Andrade Mosquera		8.328
Otros		2
Total	\$	<u>377.543</u>

NOTA 8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Está constituido al 31 de diciembre del 2010 por los siguientes saldos:

	<u>Préstamo</u>	<u>Sobregiro</u>	<u>Total</u>
Banco del Pacífico \$	361.172	16.848	<u>378.020</u>

Esta obligación bancaria está afectada por una tasa de interés del 8.9% anual y tiene como garantía la hipoteca de un inmueble.

NOTA 9. IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2010, esta formada por:

Impuestos a la Renta	\$	40.051
Retenciones en la Fuente por Pagar		6.050
Retenciones (IVA) por Pagar		2.709
Total	\$	<u>48.810</u>

NOTA 10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los Gastos Acumulados por Pagar al 31 de diciembre del 2010, son los siguientes:

15% Part.Trabajadores	\$	28.271
I.E.S.S		22.045
Beneficios Sociales		75.684
Total	\$	<u>126.000</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Está constituido por la parte no corriente del préstamo otorgado por el Banco del Pacífico P40028970, con una tasa de interés del 8.9% anual y con garantía hipotecaria, presenta un saldo de \$ 2'364.622. La diferencia del \$ 46.355 corresponde a la parte a largo plazo del crédito otorgado por el Banco de Guayaquil para la compra de un Vehículo.

NOTA 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2010, el Capital Social es de \$ 10.000 totalmente suscrito y pagado.

NOTA 13. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2010, la compañía obtuvo una utilidad neta del ejercicio de \$ 120.152.

NOTA 14. VENTAS

Los ingresos se originan en un 91% aproximadamente por la venta de Banano, Bonos Extraordinarios, Transportes y Otros.

NOTA 15. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2010, la Compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA 16. 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.
