SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

MEMORANDO No. SC. ICI. DAI. Q. 11. 025

PARA : Dr. Marcelo Muriel
JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO

DE : ING. GILDA BAUTISTA CEDEÑO
DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN

ASUNTO : **ENVÍO DE INFORMES DE AUDITORÍA EXTERNA**

FECHA : ENERO, 10 DE 2011

Una vez que los informes de auditoría externa, del ejercicio económico 2009, de las compañías FÁBRICA DE ALIMENTOS S.A. FALIMENSA, GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A., FERMAGRI S.A., MISHAN SERVICES S.A., MISSIONPETROLEUM S.A., COMERCIAL, MEGAGLASS CIA. LTDA., *INMOBILIARIA ALTO OCCIDENTE CIA. LTDA., e INGUEZA ROSES CIA.* LTDA., emitidos por la auditora externa, economista Silvia López Merino, han sido modificados para adecuarlos a los principios y procedimientos establecidos en las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA´s), adjunto los referidos informes, a fin de que sean considerados como *sustitutivos a los inicialmente presentados en esta Institución.*

Atentamente,

GILDA BAUTISTA CEDEÑO

Adj. lo indicado
GBC/WF

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
11 ENE. 2011
11:4
DIRECCIÓN
DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO

SVS # 86166

DRA. CPA. SILVIA LOPEZ MERINO
AUDITORA EXTERNA

AUDITORA AUTORIZADA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS 14132

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

FERMAGRI S.A.

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Av. República No.500 y Almagro, Edifico Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-07
Telefax: 2506321 – 2558358 – celular 099822132
silomersa@punto.net.ec
Quito - Ecuador.

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:
LA EMPRESA FERMAGRI S.A

Informe sobre los Estados Financieros:

He examinado los estados financieros de **LA EMPRESA FERMAGRI S.A** al 31 de Diciembre de 2009 y de 2008 que se acompañan y que comprenden: El balance general y los Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros:

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de dichos estados financieros, en concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno que es pertinente a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de forma que éstos no contengan errores importantes causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y de las estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor Externo:

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, en base de procedimientos de auditoría, que fueron efectuados de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAAS), las mismas que requieren el cumplimiento de requisitos éticos, y la planificación y ejecución de esos procedimientos para lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de distorsiones importantes.

Una auditoría también comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los saldos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Dichos procedimientos dependen del juicio del Auditor, e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros puedan contener distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar la evaluación del riesgo, el Auditor toma en consideración el Control Interno de la Compañía que es relevante para la preparación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en la circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del mismo. Una auditoría incluye también la evaluación de que los principios de contabilidad observados son apropiados y de que las estimaciones contables se ajustan a los principios de equidad y razonabilidad, así como también incluye la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada y proporciona una base suficiente para expresar mi opinión.

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Opinión:

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LA EMPRESA FERMAGRI S.A.** ,al 31 de Diciembre de 2009 y de 2008, los resultados de sus operaciones y el flujo de sus fondos en efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con Regulaciones Vigentes.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **LA EMPRESA FERMAGRI S.A.** correspondientes al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2009, que es requerida por disposiciones legales vigentes, se presenta por separado.

Quito, Febrero 10 del 2010.

SILVIA LOPEZ MERINO
AUDITORA EXTERNA
RNAE 111

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

FERMAGRI S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2009

CUENTAS	Nota	SALDOS AL31/DIC/2008	SALDOS AL31/DIC/2009
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja-Bancos	1	37,493.04	58,374.93
Cuentas por Cobrar	2	1,318,673.56	1,143,597.47
Otras cuentas por cobrar	3	53,874.79	18,138.98
Impuestos anticipados	4	126,274.79	0.00
Inventarios	5	2,541,542.86	1,148,061.49
Gastos Pagados por Anticipado	6	16,294.58	15,674.02
Total Activo Corriente		**4,094,153.62**	**2,383,846.89**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo Fijo	7	518,901.42	909,361.83
Activo Diferido	8	2,889.62	
Total Activos no Corriente		**521,791.04**	**909,361.83**
Otros Activos			
Inversiones LP	9	11,454.49	28,684.97
Total de Inversiones		**11,454.49**	**28,684.97**
TOTAL ACTIVO		**4,627,399.15**	**3,321,893.69**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Deudas Financieras	10	450,000.00	666,666.64
Interese por Pagar	11	13,760.20	16,052.06
Proveedores	12	967,257.91	493,271.68
Otros Acreedores	13	31,192.85	10,439.13
Sueldos y Prestaciones Sociales	14	406,346.42	195,751.34
Impuestos por Pagar	15	515,871.76	25,569.83
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**2,384,429.14**	**1,407,750.68**
PASIVO NO CORRIENTE			
Prestamos Accionistas	16	175,000.00	500,000.00
Total Pasivo no Corriente		**175,000.00**	**500,000.00**
TOTAL PASIVOS		**2,559,429.14**	**1,907,750.68**
PATRIMONIO			
Capital Social	17	430,000.00	430,000.00
Reserva Legal y Otros	17	227,117.79	227,117.79
Utilidad del Ejercicio	17	1,410,852.22	757,025.22
TOTAL PATRIMONIO		**2,067,970.01**	**1,414,143.01**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**4,627,399.15**	**3,321,893.69**

Notas a los estados financieros es parte integrante de los mismos

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

FERMAGRI S.A.
BALANCE DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2009

CUENTAS	Notas	SALDOS AL 31/DIC/2008	SALDOS AL 31/12/2009
INGRESOS			
Ventas Quito	**18**	9,626,317.59	7,699,136.88
Descuentos y Devoluciones		-14,105.16	-18,633.85
Ingresos no operacionales		0.00	764.07
Otros Ingresos Gravados		24,246.75	0.00
Otros Ingresos no operacionales		0.00	54,520.71
Diferencial Cambiario		0.00	0.02
TOTAL INGRESOS		**9,636,459.18**	**7,735,787.83**
COSTOS Y GASTOS		0.00	
Costo de Ventas	**19**	6,445,407.41	5,934,917.39
EGRESOS DEL PERIODO			
Gastos de Administración	**20**	420,492.02	672,544.42
Gasto de Ventas		171,750.09	136,218.56
Gasto Camiones Y Vehículos		173,277.42	155,091.60
Gastos Financieros		59,563.65	73,202.88
Gastos no Deducibles		6,121.37	6,787.78
Diferencia			
TOTAL COSTOS Y GASTOS		7,276,611.96	6,978,762.63
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**2,359,847.22**	**757,025.20**

Notas a los estados financieros son parte integrante de este informe

GERENTE GENERAL **CONTADORA GENERAL**

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

FERMAGRI S.A

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO
Saldo al 01/01/08	430,000.00	215,000.00	12,117.79	1,410,852.22	2,067,970.01
Reparto utillidades 2008				(1,410,852.22)	(1,410,852.22)
Utilidad del Ejercicio				757,025.22	757,025.22
Saldo al 31/12/09	430,000.00	215,000.00	12,117.79	757,025.22	1,414,143.01

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL **CONTADOR GENERAL**

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

A.- PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los 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 se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

Mediante resolución 06-Q-ICI-003/004 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de Septiembre de 2006, se deroga la aplicación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC que se deben aplicar hasta el 31 de diciembre del 2009, y dentro del cronograma emitido por la entidad de control a la empresa FERMAGRI S.A., se ubica en el numeral dos que dice:. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US $ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de información financiera "NIIF", los nuevos estándares internacionales requieren que los Estados Financieros se presenten de manera que sean comparables a nivel internacional.

Identificación de la Compañía

FERMAGRI S.A., es una compañía ecuatoriana, domiciliada en la ciudad de Quito, y existe bajo las leyes ecuatorianas, se constituye en Quito Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador, desde su inscripción en el Registro Mercantil el 3 de Junio de 1998, el plazo de duración es de 50 años.

Operaciones

La empresa desde su creación hasta la fecha ha cumplido algunos de sus objetos sociales como es la Importación, comercialización y distribución de productos agrícolas.

Objeto Social, se ha creado con el objeto social de la comercialización de insumos o productos elaborados de origen agropecuario, avícola e industrial.

Base de Presentación de los Estados Financieros

La compañía registra sus transacciones a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas que ocurrieron las transacciones y bajo la norma de lo devengado, persiguiendo la presentación de sus estados contables de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de acuerdos con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, con las regulaciones pertinentes contenidas en la Ley de Impuesto a la Renta y su Reglamento, y en la Ley de Compañías y sus regulaciones. El ejercicio económico comprende de enero a diciembre de cada año.

Negocio en Marcha

FERMAGRI S.A., parte del supuesto de continuidad de las operaciones del ente contable es una compañía con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución. La empresa ha generado durante el ejercicio económico con fecha al 31 de diciembre de 2008 ventas, compras, activos y pasivos.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el bien o el servicio ha sido transferido o prestado independientemente de su cobro y los beneficios significativos de su propiedad han sido transferidos al comprador.

Propiedad, Maquinaria y Equipo

Los saldos de activos fijos se registran al costo de adquisición y están constituidas principalmente por: Muebles y Enseres, Equipos de oficina, Vehículos, Equipos de Computación, Instalaciones y Mejoras, Equipo Menor.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada.

Los activos fijos que la empresa compra, se registran directamente en un comprobante de egreso al momento de la compra, para lo cual el valor del IVA se encuentra agregado al costo del activo.

Depreciación

En cuanto a los porcentajes de depreciación utilizados por la empresa tenemos los siguientes:

Muebles y Enseres	10.00%
Equipos de Oficina	10.00%
Vehículos	20.00%
Equipo de Computación	33.00%
Instalaciones y Mejoras	10.00%
Equipo Menor	10.00%

Consistencia de Presentación:

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período a otro.

Cargos Diferidos

La empresa al 31 de diciembre del 2009 apertura de nuevo la cuenta por los cargos diferidos los pagos por a construcciones en proceso que mantiene en su terreno en Guayaquil, denominado como Galpón II.

Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades liquidas el ejercicio antes de impuestos.

Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la compañía, está gravada con una tarifa del 25%, sin inversión, pero en la misma Ley CAPITULO VII SECCION I ART. 38 le autoriza a que pague el 15% siempre y cuando el 10% restante se reinvierta en la capitalización, para lo cual la compañía deberá efectuar el aumento de capital por el valor señalado con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión, la empresa ha decidido acogerse al beneficio de reinversión por sus utilidades 2009.

Emisión de Balances

La contabilidad se lleva en un sistema computarizado propio de la empresa, es un paquete que permite la emisión de balances mensuales, semestrales o anuales, el sistema es confiable y da cierta seguridad de los registros, el sistema tiene módulos para: Contabilidad, Facturación, Cartera, Clientes y Proveedores.

Cuentas por Cobrar

Se registra en esta cuenta los saldos pendientes de cobro a clientes por la venta de producto, Documentos por Cobrar, Anticipo Proveedores y Préstamos Empleados.

Provisiones para Cuentas por Cobrar

La compañía durante el ejercicio con corte al 31 de diciembre del 2009 ha realizado la respectiva provisión de reserva del 1% de reserva de incobrabilidad del saldo insoluto de sus cuentas por cobrar.

Inventarios

La empresa al 31 de diciembre del 2009 registra inventarios en las cuentas de Agroquímicos, Fertilizantes, maneja costos directos en cada una de sus facturas emitidas, el inventario no excede del valor de mercado.

Inversiones en acciones y participaciones

La empresa al 31 de diciembre del 2007, adquiere por un valor de USD 9.900 una inversión en la empresa Quimandes, como socio mayoritario con un 99% de las acciones, las mismas que fueron verificadas según la escritura de constitución en la Notaria Trigésima Primera del Cantón de Guayaquil con la Dra. Natacha Leonor Roura Game el 30 de Julio del 2007, registro de la inversión bajo el Método de Costo y cada cierre anual aplica el Valor Proporcional Patrimonial VPP, exigido por la Norma contable y la Ley tributaria.

Inversiones Temporales

La empresa al 31 de diciembre del 2009 registra inversiones temporales en CORPEI, que son valores que le retienen en cada importación, base registro al costo, CERTIFICADOS CORPEI que tienen como

vencimiento año 2012, 2014, y 2018 de acuerdo a ley de Comercio Exterior en cada importación de paga se paga cuotas redimibles a 10 años plazo.

.Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Partes Relacionadas

La compañía al 31 de diciembre del 2008 tiene compañías relacionadas a la empresa TOTTORI ENTERPRISES, la empresa LACEY HOLDING mismas que tienen aporte accionario.

Subsidiarias

La empresa es propietaria del 99% de las acciones de la empresa QUIMANDES S.A., lo cual de acuerdo a la ley de compañías se considera que es una empresa subsidiaria de FERMAGRI S.A.

Responsabilidad de la Administración

La compañía tiene para la Administración al Gerente General, mismo que ha firmado la carta de representación y ha entregado el cuestionario de control interno; y está siempre pendiente de los temas financieros y contables de la empresa.

Organización de la Empresa

La empresa tiene un organigrama estructural y funcional, donde se muestren niveles de jerarquía y de responsabilidad, la Gerencia General es la encargada de emitir disposiciones.

Propiedad Intelectual

La compañía no registra propiedad intelectual alguna

Precios de Transferencia

Durante el año 2009, la empresa no registra un monto superior a $1.000.000,= con relacionados del exterior.

B. PRINCIPALES CUENTAS CONTABLES ANALIZADAS

Al 31 de diciembre del 2009.

PRINCIPALES CUENTAS ANALIZADAS

1. CAJA BANCOS

Esta cuenta se conforma de la siguiente manera:

CUENTA	SALDO 31-dic-08	SALDO 31-dic-09
CAJA MONEDA NACIONAL		
Caja Chica Quito	1.000,00	1.500,00
Caja Chica Guayaquil	800,00	800,00
Total Caja Chica	**1.800,00**	**2.300,00**
FONDOS ROTATIVOS		
Fondo Rotativo Galpón Dos	0,00	20.000,00
Caja Viajes	0,00	0,00
Espinoza Gustavo	0,00	0,00
Fondo Fijo Tulcán	200,00	200,00
Albarracín Bosch Gonzalo	400,00	400,00
Total Fondos Rotativos	**600,00**	**20.600,00**
BANCOS		
Bco. Bolivariano Cta. Cte. 500-500567-4	21.206,14	31.455,49
Bco. Del Pichincha Cta.Cte.31320507-04	8.088,02	3.049,07
Bco. Del Pacifico Cta. Cte. 516250-5	0,00	970,37
Total Bancos	**29.294,16**	**35.474,93**
NOTAS DE CREDITO		
Notas de Crédito SRI	5.798,90	0,00
TOTAL CAJA-BANCOS	**37.493,06**	**58.374,93**

CAJAS CHICAS

Son dineros en efectivo de libre disponibilidad que requiere la empresa para sus pagos inmediatos que no pueden esperar el giro de un cheque.

BANCOS:

La empresa para su manejo utiliza 3 cuentas corrientes en los siguientes bancos: Bolivariano, Pichincha y Pacífico los mismos que son utilizados para realizar pagos a proveedores, empleados y gastos concernientes al movimiento de la empresa. Mensualmente se realizan las respectivas conciliaciones bancarias.

2.- DOCUMENTOS POR COBRAR:

Los documentos por cobrar al 31 de diciembre, se presentan de la siguiente forma: Información tomada de los auxiliares contables entregados.

CUENTAS POR COBRAR	
CLIENTES	
CLIENTES QUITO	-200574.17
CLIENTES GUAYAQUIL	1376126.85
TOTAL CLIENTES	1175552.68
CHEQUES PROTESTADOS	
Cheques Protestados Quito	3716.01
Cheques Protestados Guayaquil	3152.17
Total Cheques Protestados	6,868.18
PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	
Provisión de Cuentas Incobrables Quito	-35782.95
Provisión de Cuentas Incobrables Guay	-3040.44
Total Prov. Cuentas Inc.	-38,823.39
TOTAL	1,143,597.47

La política de crédito de la empresa contempla pago a 30 y 60 días, su rotación de cartera es normal y su índice de incobrabilidad es inmaterial.

CHEQUES PROTESTADOS

QUITO

Esta cuenta está formada como a continuación se detalle:

1	08/12/2009	ETERNITYROSE S.A.	1187.01
2	21/12/2009	COLOMA KLEVER	450
3	29/12/2009	KENNET C.A.	2079
		TOTAL	3716.01

GUAYAQUIL

Esta cuenta está formada como a continuación se detalle:

1	30/10/2009	AGROEXPORTADORA SANTA FE S.A.	3152.17
		TOTAL	3152.17

C. PROVISIÓN INCOBRABLES:

La empresa al 31 de diciembre del 2009 registra la provisión por el 1% de incobrables.

CxC al 31/12/2009	1.175.552,68
CxC Quito al 31/12/2009	996.281,04
Provisión 1% S/Contabilidad	9.962,81
CxC Gye al 31/12/2009	179.271,64
Provisión 1% S/Contabilidad	1.792,71

3.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La empresa tiene en otras cuentas por cobrar los siguientes rubros:

CUENTA	SALDO 31-dic-08	SALDO 31-dic-09
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Anticipo Proveedores	8203,9	0,00
Otras cuentas por Liquidar	3912,11	1.322,93
Deposito en Garantía	4287,44	0,00
Anticipo Peajes	0,00	62,80
Cuentas por Cobrar HELIOPOTASSE	0,00	0,00
Cuentas por cobrar al SRI	0,00	0,00
Cuentas por Cobrar QUIMANDES	37471,34	16.753,25
Cuentas por Cobrar DR. SOLORZANO	0,00	0,00
Cuentas por Cobrar COMPO GMBH	0,00	0,00
TOTAL OTRAS CTAS.POR COBRAR	**53874,79**	**18.138,98**

Otras Cuentas por Liquidar

Esta cuenta está conformada de la siguiente manera:

1	30-jun-09	TESSENDERLO GROUP	1000
2	14-jul-09	MEJISULFATOS	220.5
3	30-nov-09	FATIMA DELGADO	0.07
4	15-dic-09	FARMECE DEL ECUADOR	99
5	30-dic-09	PANAVIAL	3.35
		TOTAL	1322.92

Anticipo de Peajes

Corresponde a valores que se encuentran pendientes de justificarse con la factura respectiva:

1	31/12/2009	PEAJES FM6	12
2	31/12/2009	PEAJES GH3	12
3	31/12/2009	PEAJES GH4	20
4	31/12/2009	PEAJES PWT VITARA	6.8
5	31/12/2009	PEAJES FM7	12
		TOTAL	62.8

Cuentas Por Cobrar Quimandes

La empresa mantiene un saldo del préstamo efectuado a la empresa Quimandes por USD 16.753,25, el mismo no contempla pago de Interés alguno, se trata de una empresa relacionada accionariamente.

4.- IMPUESTOS ANTICIPADOS:

La cuenta impuestos anticipados, está compuesta de los siguientes rubros:

CUENTA	SALDO 31-dic-08	SALDO 31-dic-09
CREDITOS FISCALES		
Impuestos Retenidos	114765,79	0,00
Crédito Tributario	11.509,00	0,00
TOTAL IMPTOS.ANTICIPADOS	**126274,79**	**0,00**

RETENCIONES EN LA FUENTE

Corresponde a las retenciones que le efectuaron en el periodo de enero a diciembre del 2009, que se tomo en cuenta para el pago del impuesto a la renta del ejercicio trasladando la diferencia a impuestos por pagar

5.- INVENTARIOS

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

La cuenta inventarios se compone de los siguientes rubros:

CUENTA	SALDO 31-Dic-08	SALDO 31-Dic-09
MERCADERIA FERTILIZANTES QUITO		
Acido Fosfórico Chino	715.51	1,204.86
Acido Nítrico	39257.76	0.00
Acido Fosfórico Fosbrasil	149835.28	35,009.89
Acido Cítrico	21349.63	0.00
Acido Citrico Dalian	0.00	9,234.11
Borax	8462.68	9,773.84
DAP (18-46-0)	694.85	88.46
Fertilizante 15-15-15	1436.15	0.00
Formula papa Inicio (12-28-12)	13896.12	235.61
Formula papa engrose (15-4-20)	29159.51	4,685.41
Sulfato de Potasio	14699.93	1,578.97
Labin Antisal 5L	190.06	0.00
Labin Húmico (Acido Humico) 20L	700.34	0.00
Labin Humico (Acido Húmico) 200LT	1077.45	0.00
MAP (Fosfato Monoamonico)	0.00	390.95
MKP (Fosfota Monopotasico)	159578.77	30,030.39
Molibdato de Amonio	26146.55	3,696.21
Muriato de Potasio Estándar	4550.24	2,657.07
Muriato de Potasio Granulado	0.00	2,558.93
Nitrato de Amonio	35143.39	27,295.47
Nitrato de Calcio Haliopotasse	96989.12	512.61
Nitrato de Magnesio	12141.07	683.87
Nitrato de Potasio Heliopotasse	294784.2	6,567.98
Nitrato de Potasio Haifa	89941.57	79,480.61
Nitrato de Calcio Haliopotasse	49038.47	0.00
Nitrato de Calcio Dalian	24.70	0.00
Nitrato de Calcio Haifa	20.55	13,149.41
Nitrato de Magnesio	292.95	0.00
Nitrofoska azul12-12-17-2 (25kg)	32097.05	0.00
Nitrofoska perfekt 15-5-20 (25 KG)	32285.33	2,506.02
Nitrato de Calcio líquido	10982.36	672.65
Nutrifer 7% fe-DTPA	5899.9	6,203.87
Peat Moss 100% Puro Black Bale	2873.76	1,888.15
Peat Moss LM-2 Germination Mix	0.00	2,764.92
Peat Moss LM-2 Germination Mix 3.8	712.36	0.00
Silmag 45	33203.17	27,018.27
Sulfato de Potasio Solupotasse	0.00	1,516.36
Solumop (Muriato de Potasio)	0.00	218.70
Solupotasse (Tessenderlo)	109576.8	0.00
Sulfato de Amonio	789.83	0.00
Sulfato de Calcio (yeso agrícola)	880.85	8,381.17

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Sulfato de Cobre	11586.35	148.24
Sulfato de Hierro	5348.55	392.69
Sulfato de Magnesio Dalian	0.00	1,081.07
Sulfato de Manganeso	4662.93	1,345.55
Sulfato de Magnesio EPSO TOP	121051.41	70,236.50
Sulfato de Zinc	3366.36	1,383.83
Sulpomag	47.82	0.00
Sulfato de Magnesio AGRICOLA	46.56	6,607.00
Sulfato de Potasio SQM	2831.28	562.50
Sulfato de Magnesio Ferrosalt	28186.72	1,160.25
Sulfato de Magnesio Innova	0.00	1,812.18
Superfer 6% fe Eddha Premium	16246.26	5,033.54
Urea	1074.31	2,574.66
Total Fertilizante Quito	**1,473,876.81**	**372,342.77**
Mercaderías fertilizantes Quito		
AGROQUIMICOS QUITO		
Fastac (1L)	320	0.00
Fitosil (1L)	2738.56	141.84
Fitosil (4L)	1346.18	0.00
Lamcy 2.5 EC (Lamba)	426.69	0.00
Multi Protex (10KG)	3525	140
Multi Protex (2KG)	0.00	56
Sanmite (1L)	840	0.00
Total Agroquimicos Quito	**9,196.43**	**337.84**
Mercaderias Agroquímicos Quito		
FERTILIZANTES GUAYAQUIL		
Acido Fosfórico Chino	7,719.90	10,760.42
Acido Nítrico	79,615.62	0.00
Acido Fosfórico Fosbrasil	59,907.89	1,078.64
Acido Cítrico Dalian	13,553.77	1,319.50
Acido Cítrico (280KG)	108,999.13	0.00
Bórax	10,869.70	3,558.86
DAP (18-46-0)	4,693.50	9,228.95
Formula papa inicio (12-28-12)	6,628.73	0.00
Granupotasse (Tessenderlo)	73,017.00	0.00
Sulfato de potasio	76,007.19	77,566.90
Hidrosolubre 16-8-24 (SCPA)	17.76	17.76
Hidrosoluble 20-5-35 (SCPA)	30.39	30.39
Labin Humico (Acido Húmico) 20L	107.74	0.00
Labin Humico (Acido Húmico) 200L	538.72	0.00
MKP (Fosfato Mono potásico)	21,124.79	385.62
Molibdato de Amonio	66.19	170.51
Muriato de Potasio Granulado	0.00	11,907.67
Nitrato de Amonio	112.44	413.50
Nitrato de Calcio Heliopotasse	0.00	189.34
Nitrato de Magnesio	12,860.64	0.00
Nitrato de Potasio Heliopotasse	32,742.45	21,182.29

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Nitrato de Potasio haifa	13,510.00	0.00
Nitrato de Calcio Cristalizado	27,995.47	0.00
Nitrato de Calcio Líquido	3,250.61	636.47
Peat Moss 100% Pure Black Bale	17,430.94	519.56
Peat Moss LM-1 Germination Mix 3.8	35,660.76	0.00
Peat Moss LM-2 Germination Mix	0.00	19,717.28
Silmag 45	715.23	0.00
Solupotasse (Tessenderlo)	56,135.51	2,748.47
Solumop (Muriato de Potasio)	0.00	5,576.72
Sulfato de Calcio (Yeso Agrícola)	87.04	10.88
Sulfato de Cobre	15,744.43	0.00
Sulfato de Hierro	236.22	4,116.93
Sulfato de Magnesio Dalian	100.97	7,788.44
Sulfato de Maganeso	11,167.80	16,678.91
Sulfato de Magnesio EPSO TOP	5,690.80	7,227.06
Sulfato de Zinc	31,043.25	1,842.75
Sulfato de Magnesio Agrícola	0.00	4,004.57
Sulfato de Potasio SQM	17,005.60	0.00
Sulfato de Magnesio Innova	58,579.16	11,072.89
Superfer 6% Fe eddha Premium	65,748.43	0.00
Superfer 6% Fe eddha Premium	0.00	51,658.36
Urea	0.00	43,813.51
Total Merc. Fertilizante Guayaquil	**868,715.77**	**315,223.15**
Mercaderías Fertilizantes Guayaquil		
AGROQUIMICOS GUAYAQUIL		
Fastac (1L)	0.00	304.00
Fitosil (1L)	227.98	2315.9
Fitosil (4L)	170.94	3,471.10
Lamcy 2.5 EC (LAMBDA	0.00	417.80
Multi Protex (10KG)	562.5	1330
Multi Protex (2KG)	0.00	609
Total Agroquímicos Guayaquil	**961.42**	**8,447.80**
Mercaderías Agroquímicos Guayaquil	961.42	0.00
BODEGA EN PROCESOS		
Formula palma(12-4-20)	22.97	0.00
Total Bodega en Procesos	**22.97**	**0.00**
MATERIA PRIMA PARA PRODUCCION		
Carbonato	938.97	1167.7
Acido Nítrico	0.00	0.85
Total Materia Prima para Producción	**938.97**	**1,168.55**
Total Inventario de Fertilizantes	2,342,592.58	687,565.92
Total Inventario de Agroquímicos	10,157.85	8,785.64
Total Bodega en Procesos	22.97	0.00

Av. República No.500 y Almagro, Edifico Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-07
Telefax: 2506321 – 2558358 – celular 099822132
silomersa@punto.net.ec
Quito - Ecuador.

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Total Materia Prima para Producción	938.97	1,168.55
Diferencia	0.00	0.14
Total Inventarios	**2,353,712.37**	**697,520.25**
MERCADERIAS EN TRANSITO		
Sulfato de Magnesio F-697	65,871.92	0.00
Sulfato de Magnesio F-698	25.00	0.00
Sulfato de Magnesio F-702	25.00	0.00
Fosfato Mono amónico F-703	211.87	0.00
Nitrato de Calcio F-704	85,921.70	0.00
Sulfato de Magnesio Agrícola	22,050.00	0.00
Sulfato de Calcio Seco F-707	13,650.00	0.00
F-709	25.00	0.00
Nitrato de Magnesio F710	25.00	0.00
Acido Fosfórico F-711	25.00	0.00
Sulfato de Cobre y Hierro F-749	0.00	182.00
Acido Fosfórico F-777	0.00	41,644.65
Nitrato de Calcio F-778	0.00	764.58
Fosfato Monoamonico(MAP) F-779	0.00	171.03
Nitrato de Magnesio F-780	0.00	153.20
Acido Nítrico F-786	0.00	154.65
Acido Nítrico F-787	0.00	131.18
Muriato de Potasio Soluble F-789	0.00	173,866.20
Muriato de Potasio Granular F-790	0.00	233,213.80
Nitrato de Magnesio F-791	0.00	25.00
Nitrato de Magnesio F-792	0.00	25.00
Sulfato de Potasio Solupotasse F-793	0.00	25.00
Acido Nítrico F-794	0.00	25.00
Peat Moss-Black Bale F-795	0.00	25.00
Nitrato de Potasio F-.796	0.00	25.00
Nitrato de Calcio Chino F-797	0.00	25.00
Nitrato de Calcio F-799	0.00	25.00
Nitrato de Calcio F-800	0.00	25.00
Sulfato de Zinc y Cobre F-801	0.00	10.00
Dap F-802	0.00	25.00
Total Mercadería en Transito	**187,830.49**	**450,541.24**
TOTAL REALIZABLES	**2,541,542.86**	**1,148,061.49**

Auditoria participo en el levantamiento de inventarios físicos al cierre del ejercicio económico, el valor registrado es el del costo atribuido y no excede al valor de mercado.

6.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El siguiente es el resumen de gastos anticipados.

CUENTA	SALDO 31-Dic-08	SALDO 31-Dic-09
SEGUROS		
Incendio Instalaciones	182.08	424.16
Incendio Inventarios	5054.2	2,428.06
Robo y Asalto	437.13	437.18
Vehículos	7433.98	6,882.11
Accidentes Personales	1251.37	1,140.42
Fidelidad	145.96	145.92
Responsabilidad Civil	233.68	233.64
Equipo Electrónico	154.66	180.93
Transporte Interno	1401.52	1,401.60
Garantías de Importación	0.00	2,400.00
TOTAL GASTOS ANTICIPADOS	**16294.58**	**15,674.02**

La empresa tiene cobertura para sus activos, instalaciones y personal con seguros contratados de un año, los mismos que se han registrado al gasto la parte atribuible al año 2009, el saldo aquí presentado cubre el año 2010 de enero hasta agosto 11 del 2010.

7.- ACTIVOS FIJOS:

La propiedad, mobiliario y Equipo en poder de la empresa es el siguiente:

CUENTA	SALDO 31-Dic-08	SALDO 31-Dic-09
BIENES DEPRECIABLES		
Muebles y Enseres Quito	5884.53	6,045.90
Muebles y Enseres Guayaquil	1057.17	1,446.17
Equipo de Oficina Quito	7710.12	8,062.08
Equipo de Oficina Guayaquil	4183.98	3,701.83
Equipo de Computación Quito	29717.39	40,210.63
Equipo de Computación Guayaquil	1209.61	2,231.61
Vehículos Quito	324884.08	254,541.70
Herramientas Quito	2875.94	3,839.14
Herramientas GyE	2825.55	2,825.55
Maquinaria y Equipo UIO	0.00	2,221.04
Maquinaria y Equipo GYE	0.00	36,390.67
Galpon 1	0.00	193,518.03
Total Bienes Depreciables	**380348.37**	**555,034.35**

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

DEPRECIACIONES		
Muebles y Enseres Quito	-2696.16	-2981.57
Muebles y Enseres Guayaquil	-502.52	-693.12
Equipos de Oficina Quito	-2246.98	-2556.84
Equipos de Oficina Guayaquil	-522.34	-599.33
Equipos de Computación Quito	-19679.82	-26430.72
Equipos de Computación Guayaquil	-298.98	-1192.09
Vehículos Quito	-226208.89	-194397.79
Herramientas Quito	-1353.31	-1652.33
Herramientas Gye	0.00	-329.67
Maquinaria y Equipos UIO	0.00	-83.25
Maquinaria y Equipos Gye	0.00	-2533.54
Galpón 1	0.00	-1612.66
Total Depreciaciones	**-253,509.00**	**-235,062.91**
TOTAL ACTIVOS DEPRECIABLES	**126839.37**	**319971.44**
BIENES NO DEPRECIABLES		
TERRENO	343,987.24	480,988.84
CONSTRUCCION BODEGAS GUAYAQUIL	48,074.81	0.00
Materiales Const. Galpón 2	0.00	11,570.23
Obra Cierta Const. Galpón 2	0.00	89,189.72
8% Administración Const. Galpón 2	0.00	7,641.60
Total Bienes NO Depreciables	**392,062.05**	**589,390.39**
TOTAL ACTIVOS FIJOS	**518,901.42**	**909,361.83**

DEPRECIACIONES:

	SALDO	DEPRECIAC	AUMENTOS	DISMINUCI
CUENTA	31-dic-09	31-dic-09	31-dic-09	31-dic-09
BIENES DEPRECIABLES				
Muebles y Enseres Quito	6.045,90	-2981,57	161,37	
Muebles y Enseres Guayaquil	1.446,17	-693,12	389,00	
Equipo de Oficina Quito	8.062,08	-2556,84	351,96	
Equipo de Oficina Guayaquil	3.701,83	-599,33		-482,15
Equipo de Computación Quito	40.210,63	-26430,72	10.493,24	
Equipo de Computación Guayaquil	2.231,61	-1192,09	1.022,00	
Vehículos Quito	254.541,70	-194397,79		-70.342,38
Herramientas Quito	3.839,14	-1652,33	963,20	
Herramientas GyE	2.825,55	-329,67	0,00	
Maquinaria y Equipo Quito	2.221,04	-83,25	2.221,04	
Maquinaria y Equipo GyE	36.390,67	-2533,54	36.390,67	
Galpón 1	193.518,03	-1612,66	193.518,03	
TOTAL BIENES DEPRECIABLES	555.034,35	-235.062,91	245.510,51	-70.824,53

La propiedad que tiene la empresa en Planta y Equipos está directamente relacionada con la actividad que desarrolla, cumple el objetivo principal de la empresa, durante el ejercicio 2009 la empresa ha realizado nuevas inversiones, principalmente enfocada a la construcción de un galpón en sus bodegas en Guayaquil que le va a permitir el adecuado control, resguardo y distribución de sus productos.

8.- ACTIVO DIFERIDO

El siguiente es el saldo de las cuentas activos diferidos:

CUENTA	SALDO 31-dic-08	SALDO 31-Dic-09
ACTIVOS DIFERIDOS		
Programas de computación	2,889.62	0.00
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	**2,889.62**	**0.00**

La empresa traslada el saldo de programas de computación a la cuenta de activos fijos como dispone la ley tributaria

9.-OTROS ACTIVOS

La empresa tiene inversiones a largo plazo como sigue

CUENTA	SALDO 31-dic-08	SALDO 31-dic-09
INVERSIONES LARGO PLAZO		
Certificado CORPEI	1.554,49	3.538,97
INVERS_QUIMANDES (QUIMICO LOS ANDES)	9.900,00	25.146,00
Total Inversiones	**11.454,49**	**28.684,97**

La empresa ha realizado los ajustes respectivos tanto en la cuenta CERTIFICADOS CORPEI que tienen como vencimiento año 2012, 2014, y 2018 de acuerdo a ley de Comercio Exterior en cada importación de paga se paga cuotas redimibles a 10 años plazo.

En el caso de Quimandes la empresa ha aplicado el VALOR PATRIMONIAL PROPOCIONAL afectando directamente a resultados.

10.- DEUDAS FINANCIERAS

La empresa tiene los siguientes valores en deudas financieras:

CUENTA	SALDO 31-Dic-08	SALDO 31-Dic-09
DEUDA FINANCIERA		
Prest. Banco Bolivariano	150,000.00	366,666.64
Prest. Banco del Pichincha	300,000.00	300,000.00
Total Deuda Financiera	**450,000.00**	**666,666.64**

Las operaciones bancarias se componen de lo siguiente:

'PRESTAMOS BANCO PICHINCHA

FECHA	OPERACIÓN	VALOR	INTERES	TOTAL	DIAS PLAZO	VENC.	Interés diario	INT.2009
29 SEP.09	603862	100,000.00	4,870.00	104,870.00	180	MAR.21.2010	27.06	2,543.22
21 SEP.09	603861	100,000.00	4,058.33	104,058.33	150	FEB.18.2010	27.06	2,732.61
21 SEP.09	603860	100,000.00	3,371.67	103,371.67	120	ENE.19.2010	28.10	2,837.82
TOTAL		300,000.00	12,300.00					8,113.65

PRESTAMOS BANCO BOLIVARIANO

21/04/2009	hipotecarios	500,000.00	9%	45,000.00	360	21/04/2010	125.00	31,125.00
01/12/2009	hipotecarios	200,000.00	9%	18,000.00	80	17/02/2010	50.00	1,550.00
								32,675.00

BANCO BOLIVARIANO

Tipo de Operación: Préstamos Hipotecarios Comunes
Tipo de Crédito: Comercial

Monto: 500.000
Fecha de Concesión: 21/04/2009
Vencimiento. 21/04/2010
Tasa de Interés: 9%

Tipo de Operación: Préstamos Hipotecarios Comunes
Tipo de Crédito: Comercial
Monto: 200.000
Fecha de Concesión: 01/12/2009
Vencimiento. 17/02/2010
Tasa de Interés: 9%

Los prestamos tienen como garantía firmas personales de los socios de la empresa.

11.- INTERESES POR PAGAR

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

CUENTA	SALDO 31-dic-08	SALDO 31-dic-09
INTERESES POR PAGAR		
Banco Bolivariano	975,00	0,00
Banco del Pichincha	5.636,80	0,00
Andrade Carlos INT	3.155,60	0,00
Castro Eric	1.577,80	3.427,39
Tottori Enterprises cp	2.415,00	6.361,65
Lacey Holding Corp	0,00	6.263,02
TOTAL DE INTERESES POR PAGAR	**13760,2**	**16.052,06**

La empresa con aprobación de Junta General para intereses a los socios por los préstamos que realizan a una tasa dl 9% anual.

12.- PROVEEDORES

El saldo de esta cuenta es como sigue:

CUENTA	SALDO 31-Dic-08	SALDO 31-Dic-09
PROVEEDORES LOCALES		
Albarracín Bosch Ramón Gonzalo	0.00	156.40
Apoden Cía. Ltda.	0.00	0.01
Atimasa S.A.	0.00	203.19
Carrillo Zapata Charbel Ruffo Arq.	0.00	33.32
Casa del Amortiguador	180.01	0.00
Chilan Rivera Yuri Cecilia	0.00	79.20
Gasolinera Monfavesa S.A	21.53	0.00

FERMAGRI S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Comercial Kywi S. A	12.24	0.00
Conecel S.A.	0.00	585.04
Corporación la Favorita S.A	453.76	0.00
Corporacion el Rosado S.A.	0.00	144.65
Corporación para la Administración Temporal Eléctrica	65.03	0.00
Dalterna S.A	14224	0.00
Distriazul CIA. LTDA.	0.00	22.26
Ditelme S.A.	0.00	325.27
Duchitanga Chuqui Wilson FABIAN	0.00	296.29
Empresa Metropolitana de Alcantarillado y Agua	0.00	45.43
Espinosa Espinosa Cristian Eduardo	50.8	0.00
Fertilizantes del Pacífico Ferpacific S.A.	0.00	-0.06
Formas y Accesorios Formac S.A.	0.00	-0.02
Garcia Alberto	0.00	-0.01
Herrera Fontana Roberto Esteban	0.00	21.35
Horticoop Andina S.A.	66256.15	57,808.75
Industria de la Construcción S.A. Indelcons	0.00	53.93
Inmogbiliaria Bame Cia. Ltda.	0.00	-0.04
Juliechillos	78.16	0.00
Loayza Toledo Max León	28.96	35.52
Megahierro S.A.	0.00	34.95
Metal Estructural Metaes CIA. LTDA.	0.00	1,169.46
Mite Yerovi Ana Isabel Arq.	0.00	56.79
Mites GALARZA Alfredo Santiago	0.00	5.08
Nuevas Operaciones Comerciales S.A	19.83	26.56
Portilla Yela Flor Maria	0.00	30.01
Red Crab S.A	111.08	0.00
Quimandes S.A.	0.00	711.54
Rosgermoni Cia. Ltda.	0.00	0.01
Sánchez Acosta Carlos Eladio	0.00	740.36
Sánchez Teodoro	0.00	-0.01
Seguros Atlas	847.35	-0.01
Sterna S.A	81.15	0.00
Yanez Acuña Angel Ernesto	0.00	1,033.42
DIFERENCIA	0.00	-1.39
Total Proveedores Locales	82,430.05	**63,617.23**
PROVEEDORES EXTRANJEROS		
Amazon Com Inc.	308.19	0.00
Brenntag Internacional	122,961.40	83,289.20
Fosbrasil	176,040.00	40,940.00
Heliopostasse	262,045.80	121,980.00
K+S kali GmbH	186,110.00	128,700.00
Lambert Peat Moss INC.	0.00	11,138.25
Mejisulfatos S.A	22,050.00	28,802.00
Sucromiles	29,925.00	14,805.00
Tessenderlo Group	85,387.50	0.00
Total de Proveedores Extranjeros	**884,827.89**	**429,654.45**
PROVEEDORES	**967,257.94**	**493,271.68**

La empresa tiene la política de pago a sus proveedores de 30 a 60 días, no hay indicios de productos caducados o en malas condiciones.

13.- OTROS ACREEDORES

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

CUENTA	SALDO 31-Dic-08	SALDO 31-Dic-09
CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS		
Anticipo Clientes	31,019.20	0.00
Cuentas por Liquidar C/P	173,65	10,276.56
Provisión Cuentas Por Pagar	0.00	162.57
Total Otros Acreedores	**31,192.85**	**10,439.13**

Cuentas por Liquidar

Contiene los siguientes valores:

		CUENTAS POR LIQUIDAR	
1	03-ago-09	Banco Bolivariano	182
2	15-oct-09	K+S Kali gmbh	321,75
3	21-oct-09	Brenntag Internacional	217,62
4	30-oct-09	K+S Kali gmbh	321,75
5	04-nov-09	Brenntag Internacional	219,24
6	04-nov-09	Brenntag Internacional	174,27
7	20-nov-09	Sucromiles	148,05
8	21-nov-09	Heliopotasse	911,4
9	26-nov-09	K+S Kali gmbh	321,75
10	30-nov-09	Mejisulfatos	67,52
1	22-nov-09	FLORES DE PISHIGLATA	3,75
12	07-dic-09	Latitud 0	6000
13	11-dic-09	Delgado Fátima	45,5
14	12-dic-09	Mejisulfatos	220,5
15	16-dic-09	Brenntag Internacional	221,76
16	19-dic-09	Heliopotasse	308,4
17	29-dic-09	K+S Kali gmbh	321,75
18	31-dic-09	Seguros Atlas	269,57
		TOTAL	10276,58

14.- SUELDOS Y PRESTACIONES SOCIALES POR PAGAR

El saldo de esta cuenta es como sigue:

CUENTA	SALDO 31-dic-08	SALDO 31-dic-09
SUELDOS POR PAGAR		
Sueldos por Pagar	5.986,94	0,00
Participación de Utilidades	357.534,47	161.796,63
Total de Sueldos por Pagar	**363521,41**	**161.796,63**
APORT.Y RETENCIONES IESS		
Aporte Personal	2.479,58	2.121,47
Aporte Patronal	3.213,63	2.756,77
Préstamos Quirografarios	245,82	1.004,43
Total Aportaciones al IESS	**5939,03**	**5.882,67**
PROV.PRESTAC.SOCIALES		
Décimo Tercero	2.129,92	1.677,46
Décimo Cuarto	2.122,62	2.510,25
Provisión para Jubilación Patronal	17.909,69	18.590,01
Provisión por desahucio	4.278,72	4.760,90
Fondos de Reserva	10.445,03	533,42
Total Prov. Prestac. Sociales	36885,98	28.072,04
TOTAL SUELDO Y BENEFICIOS	**406346,42**	**195.751,34**

Participación trabajadores:

Corresponde al 15% de provisión de pagos a trabajadores calculado de las utilidades del ejercicio 2009 que se deben pagar hasta abril del 2010.

15. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo que presenta al 31 de diciembre es el siguiente:

CUENTA	SALDO 31-dic-08	SALDO 31-dic-09
IMPUESTOS POR PAGAR		
Retenciones en la Fuente IVA	3815,39	0,00
RTE Fuente del 1%	0,00	453,5
RTE Fuente del 2%	0,00	1249,94
RTE Fuente del 8%	0,00	426,57
RTE IVA Del 30%	0,00	118,65
RTE IVA Del 70%	0,00	4860,17
RTE IVA Del 100%	0,00	772,11
RTE Fuente 25%	0,00	327,34
RTE Fuente en Relacion de Dependencia	0,00	1274,16
0.1% Seguros y Reaseguros	0,00	1,16
IVA por Pagar	4.915,90	4,39
Impuesto a la Renta por Pagar	505.649,66	16081,84
Impuesto por pagar sustitutiva	1490,81	0,00
Total impuestos por Pagar	515871,76	25569,83
TOTAL IMPTOS POR PAGAR	**515.871,76**	**25.569,83**

La empresa registra los valores que por ley está obligada a retener en sus pagos, valores que se liquidan con el pago al fisco el mes siguiente

16.- PASIVOS A LARGO PLAZO:

El saldo de esta cuenta es como sigue:

CUENTA	SALDO 31-Dic-08	SALDO 31-Dic-09
PASIVO LARGO PLAZO		
Andrade Carlos	70,000.00	0.00
Castro Eric	35,000.00	100,000.00
Tottori Enterprises	70,000.00	200,000.00
Tacuari S.A.	0.00	200,000.00
Total Prestamos Accionistas	**175,000.00**	**500,000.00**

Corresponde a préstamos que se concedieron por parte de los socios a la empresa con un interés del 9%.

15. PATRIMONIO

El patrimonio está conformado de la siguiente manera:

CUENTA	SALDO 31-dic-08	SALDO 31-dic-09
CAPITAL SOCIAL		
Castro Eric	86.000,00	86.000,00
Tottori Enterprises Limited	172.000,00	172.000,00
Lacey Holding Corp	172.000,00	172.000,00
Total Capital Social	**430.000,00**	**430.000,00**
RESERVA LEGAL Y OTRAS		
Reserva Legal	215.000,00	290.702,52
Reserva de Capital	12.117,79	12.117,79
Utilidades no Distribuidas	0,00	681.322,68
Total Reservas	**227.117,79**	**984.142,99**
UTILIDAD O PERDIDA		
Utilidades del ejercicio	1.410.852,22	0,00
TOTAL PATRIMONIO	**2.067.970,01**	**1.414.142,99**

REINVERSIÓN:

La empresa ha decidido acogerse al beneficio por reinversión, en cuyo caso las utilidades generadas se han registrado luego de calculo de trabajadores y del impuesto renta en el casillero de utilidades a distribuir dejando un saldo cero en el casillero de utilidades del ejercicio, cuando se eleve a escritura pública el capital social se liquidara la cuenta de resultados.

16.- INGRESOS:

Los ingresos de enero a diciembre del 2009, son como sigue:

CUENTA	SALDO 31-Dic-08	SALDO 31-Dic-09
VENTAS		
Agroquímicos con IVA 12%	3,312.50	0.00
Fertilizantes con IVA 12%	122,454.05	0.00
Agroquímicos sin IVA	67,322.08	46,067.95
Fertilizantes sin IVA	9,433,228.96	7,653,068.93
Total Ventas	**9,626,317.59**	**7,699,136.88**
DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES		
Dev. Ventas de Agroquímicos sin IVA	0.00	-179.00
Dev. Ventas de Fertilizantes sin IVA	-14,105.16	-17,452.54
Desc. En Ventas de Fertilizantes	0.00	-1,002.31
TOTAL DESCTO Y DEVOLUC.	**-14,105.16**	**-18,633.85**
OTROS INGRESOS		
Interés ganado Clientes	692.41	764.07
Otros Ingresos	22,034.16	4,096.14
Utilidad en Ventas de Activos	0.00	35,178.57
Utilidad en Inversiones	1,520.18	15,246.00
Total Otros Ingresos	**24,246.75**	**55,284.78**
DIFERENCIAL CAMBIARIO		
Diferencial Cambiario	10,551.47	0.00
Total Diferencial Cambiario	**10,551.47**	**0.00**
TOTAL INGRESOS	**9,647,010.65**	**7,735,787.81**

17. COSTO DE VENTAS:

El costo de ventas es el siguiente:

CUENTA	SALDO 31-Dic-08	SALDO 31-Dic-09
COSTOS DE VENTAS		
Costo de Ventas Agroquímicos	46,773.67	27,730.58
Costo de Ventas Fertilizantes	6,398,633.74	5,907,186.81
Total Costo de Ventas	**6,445,407.41**	**5,934,917.39**

1. La empresa maneja el costo directo en sus operaciones, bajo el sistema de inventario respecto al reconocimiento de Costo y Gasto, en las cuales indica que, el ingreso y el gasto deben ser reconocidos simultáneamente, es decir permanentemente.
2. Dentro de este reconocimiento del costo aplicable la empresa no considera como costo el valor del producto comprado, la empresa agrega al costo mismo del producto los valores que se relacionan con el mismo a decir fletes, combustibles, mano de obra, depreciación de vehículos camineros los cuales no corresponden al costo mismo del producto.

19.- GASTOS

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2009 es el siguiente:

CUENTAS	SALDOS AL 31/DIC/2008	SALDOS AL 31/12/2009
Gastos de Administración	420,492.02	672,544.42
Gasto de Ventas	171,750.09	136,218.56
Gasto Camiones Y Vehículos	173,277.42	155,091.60
Gastos Financieros	59,563.65	73,202.88
Gastos no Deducibles	6,121.37	6,787.78
Diferencia	0.00	-0.02
TOTAL COSTOS Y GASTOS	831,204.55	1,043,845.22

21.- CONTINGENCIAS

A.- Situación Tributaria

La empresa de enero a diciembre del 2009, ha tratado de cumplir con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas con la administración.

APLICACIÓN NIIF:

ANTECEDENTES Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 348 de lunes 4 de septiembre del 2006, normó lo siguiente, la contabilidad se llevará:

Artículo 1. Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Artículo 2. Disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, emitida con fecha Quito, el 20 de noviembre del 2008, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, de acuerdo al siguiente cronograma.

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US $ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales, las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

3. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Artículo Segundo.- Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1, 2 y 3 del artículo primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación.
- El respectivo plan de implementación.
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el

apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición;

b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF; y,

c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 ó 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

Artículo Tercero.- La Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Artículo Cuarto.- Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

Artículo Quinto.- Dejar sin efecto el artículo tercero de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año.

Artículo Sexto.- Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes mencionados en los numerales 1, 2 y 3 del artículo primero de esta resolución, respectivamente.

De acuerdo a la disposición segunda a la empresa le toca aplicar NIIFS, en el año 2011 y su periodo de transición es el próximo ejercicio, por lo cual debe establecer la respectiva planificación arriba indicada.