archivo de portamentos
J

87035

AGRICOLA ALZAMORA CORDOVEZ CIA. LTDA.

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

Elizabeth J. Reyes G.

Av. Alonso de Angulo Oe2-896 y Galo Molina

Teléfono (593-2) 2657919 – (593-2) 3113516

Quito - Ecuador

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Socios de **Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.**

1. He auditado los balances generales adjuntos de **Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2008 y 2007, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en las auditorías realizadas.
2. Mis auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta 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 las auditorías efectuadas proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

(Continúa...)

Elizabeth J. Reyes G.

(... Continuación)

4. Conforme se señala en la Nota 15 a los estados financieros, La Junta General de Socios de Agrícola Alzamora Cordovez Cia. Ltda., en sesión celebrada en Marzo del 2009, decidió acogerse a los beneficios del Mandato Constituyente No.16, el mismo que establece que estarán exentas del pago de impuesto a la renta las utilidades provenientes de la producción y de la primera etapa de comercialización de productos alimenticios de origen agrícola, dentro del mercado interno, sujeto a la reinversión de las utilidades en la misma actividad y al aumento de capital correspondiente hasta el 31 de diciembre del ejercicio económico siguiente.

Abril 25 del 2009.

Ing. Elizabeth Reyes
SC. RNAE No. 452

AGRICOLA ALZAMORA CORDOVEZ CIA. LTDA.
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	3	366.804	130.772
Cuentas por cobrar comerciales, netas	4	2.288.285	1.497.519
Inventarios	5	509.106	513.209
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	6	563.774	490.590
Total activos corrientes		<u>3.727.969</u>	<u>2.632.090</u>
ACTIVOS LARGO PLAZO:			
Propiedad, planta y equipo	7	962.967	745.179
Inversiones a largo plazo	8	251.590	251.590
Total activos largo plazo		<u>1.214.557</u>	<u>996.769</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>4.942.526</u></u>	<u><u>3.628.859</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias de corto plazo	9	861.012	914.378
Cuentas por pagar	10	450.303	252.882
Participación a trabajadores	15	363.930	167.898
Impuesto a la renta	15	335	179.794
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	11	88.967	162.968
Total pasivos corrientes		<u>1.764.547</u>	<u>1.677.920</u>
PASIVOS LARGO PLAZO:			
Obligaciones bancarias de largo plazo	9	133.734	115.077
TOTAL PASIVOS		<u>1.898.281</u>	<u>1.792.997</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>3.044.245</u>	<u>1.835.862</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>4.942.526</u></u>	<u><u>3.628.859</u></u>

Las notas adjuntas (1 a 16) forman parte de estos estados financieros

AGRICOLA ALZAMORA CORDOVEZ CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
VENTAS NETAS		21.733.573	13.106.488
COSTO DE VENTAS		<u>-18.790.753</u>	<u>-11.558.786</u>
Utilidad bruta		<u>2.942.820</u>	<u>1.547.702</u>
Gastos de administración y ventas		<u>-461.116</u>	<u>-332.176</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		2.481.704	1.215.526
OTROS			
Gastos financieros		-98.523	-114.451
Ingresos financieros		1.450	1.175
Otros ingresos		4.558	14.046
		<u>-92.515</u>	<u>-99.230</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		2.389.189	1.116.296
Participación a trabajadores	15	-363.930	-167.898
Impuesto a la renta	15	-216.876	-237.855
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>1.808.383</u></u>	<u><u>710.543</u></u>

Las notas adjuntas (1 a 16) forman parte de estos estados financieros

AGRICOLA ALZAMORA CORDOVEZ CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social (Nota 12)	Aporte futura capitalización (Nota 12)	Reserva legal (Nota 13)	Reserva de capital (Nota 14)	Utilidades no distribuidas (Nota 15)	Total patrimonio
Saldo al final del año 2006	276.746		39.317	473.233	496.017	1.285.313
Transferencia a Reserva Legal			16.632		-16.632	0
Pago de dividendos					-160.000	-160.000
Aporte futura capitalización		6				6
Utilidad neta del año					710.543	710.543
Saldo al final del año 2006	<u>276.746</u>	<u>6</u>	<u>55.949</u>	<u>473.233</u>	<u>1.029.928</u>	<u>1.835.862</u>
Transferencia a Reserva Legal			35.527		-35.527	0
Pago de dividendos					-600.000	-600.000
Aumento de capital social	6	-6				0
Utilidad neta del año					1.808.383	1.808.383
Saldo al final del año 2007	<u>276.752</u>	<u>0</u>	<u>91.476</u>	<u>473.233</u>	<u>2.202.784</u>	<u>3.044.245</u>

Las notas adjuntas (1 a 16) forman parte de estos estados financieros

AGRICOLA ALZAMORA CORDOVEZ CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresado en dólares americanos)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	20.923.921	12.794.688
Pagado a proveedores, empleados y otros	-19.036.624	-12.225.096
Gastos financieros	-98.523	-114.451
Ingresos financieros	1.450	1.175
Participación a trabajadores	-167.898	-78.737
Impuesto a la renta	-396.335	-130.894
Efectivo neto recibido de actividades de operación	<u>1.225.991</u>	<u>246.685</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de maquinaria y equipos	-355.250	-80.941
Pago por inversiones a largo plazo	<u>0</u>	<u>-246.090</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión.	<u>-355.250</u>	<u>-327.031</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Incremento (Disminución) de obligaciones bancarias	-34.709	348.057
Aportes futura capitalización	0	6
Pago de dividendos	<u>-600.000</u>	<u>-160.000</u>
Efectivo neto (utilizado) recibido en actividades de financiamiento	<u>-634.709</u>	<u>188.063</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Incremento neto durante el año	236.032	107.717
Saldo al inicio del año	<u>130.772</u>	<u>23.055</u>
Saldo al final del año	<u><u>366.804</u></u>	<u><u>130.772</u></u>

Las notas adjuntas (1 a 16) forman parte de estos estados financieros

AGRICOLA ALZAMORA CORDOVEZ CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresado en dólares americanos)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) RECIBIDO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad neta del año	1.808.383	710.543
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo neto (utilizado) recibido por actividades de operación:		
Depreciación propiedad, planta y equipo	137.462	130.079
Provisión cuentas incobrables	23.444	15.301
Provisión participación a trabajadores	363.930	167.898
Provisión impuesto a la renta	216.876	237.855
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	-814.210	-325.846
Inventarios	4.103	-173.695
Otras cuentas por cobrar	-73.184	-204.455
Cuentas por pagar	197.421	50.140
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-74.001	-151.504
Participación a trabajadores por pagar	-167.898	-78.737
Impuesto a la renta por pagar	-396.335	-130.894
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) RECIBIDO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1.225.991</u>	<u>246.685</u>

Las notas adjuntas (1 a 16) forman parte de estos estados financieros

AGRÍCOLA ALZAMORA CORDOVEZ CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

(Expresadas en dólares americanos)

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó el 4 de noviembre de 1998, en la ciudad de Quito mediante Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil el 1 de diciembre de 1998. Su objeto social incluye: la producción, comercialización, exportación, mantenimiento y transformación en todo lo que se refiere a la producción agropecuaria; incluye también actividades necesarias para el objeto antes señalado como: importar, exportar, comercializar todo tipo de productos químicos y maquinaria. La compañía puede realizar todo tipo de actividades relacionadas con el procesamiento de aceites en crudo.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorinas de Contabilidad - NEC, las mismas que son los principios contables de general aceptación en el Ecuador. Las estimaciones y supuestos para la valuación de algunas partidas que se incluyen en los estados financieros, así como las revelaciones que se realizan, en criterio de la Administración de la Compañía son razonables. En los casos en que las NEC no consideran tratamientos contables se aplica lo que las Normas Internacionales Contabilidad- NIC señalan.

Un resumen de las principales políticas contables aplicadas, se incluye a continuación:

- a) Efectivo y equivalentes.-** Considera el efectivo que se mantiene en cajas y bancos de la Compañía.
- b) Provisión para cuentas incobrables.-** Sirve para cubrir posibles pérdidas que se puedan producir en la recuperación de cartera.
- c) Valuación de inventarios.-** Los inventarios se valoran al costo de adquisición. La asignación de costos se realiza mediante la fórmula de promedio ponderado.
- d) Propiedad, planta y quipo.-** Al costo de adquisición ajustado; el costo ajustado se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil de los activos; los mismos que han sido estimados de acuerdo a estudios técnicos -para construcciones, maquinaria y equipos usados.

- e) Ingresos, costos y gastos.-** Se registran sobre la base del devengado.
- f) Participación a trabajadores.-** Se calcula a la tasa del 15% sobre la utilidad gravable.
- g) Impuesto a la renta.-** La provisión de impuesto a la renta se realiza considerando la normativa tributaria vigente; la tasa general de impuesto a la renta es del 25% sobre la base gravable (ver Nota 15)
- h) Registros contables y unidad monetaria.-** Los libros contables de la Compañía se llevan en dólares americanos, que es la moneda de circulación oficial a partir de marzo del 2000.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La cuenta está conformada por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Caja	500	250
Bancos	366.304	130.522
	<u>366.804</u>	<u>130.772</u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La cuenta está conformada por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas por cobrar por venta de aceite:		
La Fabril S.A.	1.570.159	650.263
Oliojoya Cía. Ltda. (Nota 16)	641.015	
Extractora La Joya (Nota 16)	6	380.544
Danec S.A.	40.178	341.493
Otros	67.947	127.646
Cuentas por cobrar por venta torta de palmiste	25.063	30.213
Otras cuentas por cobrar	18.125	18.124
Provisión para cuentas incobrables	-74.208	-50.764
	<u>2.288.285</u>	<u>1.497.519</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo inicial	50.764	35.463
Provisión	23.444	15.301
Saldo final	<u>74.208</u>	<u>50.764</u>

5. INVENTARIOS

La cuenta está conformada por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Fruta de palma	33.437	5.673
Aceite rojo	124.680	333.164
Aceite de palmiste	312.113	78.537
Nuez	36.908	94.763
Suministros y otros	1.968	1.072
	<u>509.106</u>	<u>513.209</u>

6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de la cuenta es el siguiente.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Empleados	14.837	18.786
Anticipos a proveedores de fruta	98.343	122.209
Cuentas por cobrar abono	14.695	107.603
Cuentas por cobrar Semillas –ASD Compact Seeds & Clones S.A.	256.800	
Anticipos a otros proveedores	14.956	87.293
Socios (Nota 16)	143.910	143.910
Gastos pagados por anticipado	20.233	10.789
	<u>563.774</u>	<u>490.590</u>

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La cuenta está conformada por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Terrenos	28.400	28.400
Construcciones en curso	90.837	
Edificios e instalaciones	151.197	151.197
Edificios e instalaciones Palmiste	227.901	227.901
Maquinarias y equipos	569.115	496.287
Maquinarias y equipos Palmiste	400.684	318.656
Muebles de oficina	18.216	18.046
Equipos de oficina	13.326	10.682
Equipos de computación	14.815	16.310
Vehículos	61.990	
Activos totalmente depreciados	551.538	505.289
Subtotal	2.128.019	1.772.768
Depreciación acumulada	-613.514	-522.300
Depreciación acumulada totalmente depreciados	-551.538	-505.289
Neto	<u>962.967</u>	<u>745.179</u>

AGRÍCOLA ALZAMORA CORDOVEZ CIA. LTDA.
Notas complementarias a los Estados Financieros

Sobre el terreno se ha establecido una hipoteca abierta a favor del Banco Internacional, así como se ha establecido prenda sobre parte de la maquinaria para garantizar operaciones con dicho banco. (Nota 10).

El movimiento de la cuenta es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al inicio del año	745.179	794.317
Adquisiciones	355.250	80.941
Depreciación del año	-137.462	-130.079
Saldo al final del año	<u>962.967</u>	<u>745.179</u>

8. INVERSIONES A LARGO PLAZO

La cuenta está conformada por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas de Integración de capital Coepalma S.A.	5.500	5.500
Acciones en Extractora La Sexta S.A. (1)	<u>246.090</u>	<u>246.090</u>
	<u>251.590</u>	<u>251.590</u>

(1) Participación corresponde al 30%, al 31 de diciembre del 2008 el Valor Patrimonial Proporcional es de US\$ 547.352.

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

De acuerdo al vencimiento, las obligaciones bancarias que mantiene la compañía se detallan a continuación:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Banco Internacional – porción corriente (1)	115.077	104.378
Banco Internacional – porción corriente (2)	146.398	
Produbanco S.A. – porción corriente	26.727	
Banco Internacional -préstamo 180 días – 8,95%	150.000	
Bco. Internacional préstamo 180 días – 12%		360.000
Banco Internacional - Préstamos comerciales (3)	<u>422.810</u>	<u>450.000</u>
Total obligaciones bancarias a corto plazo	<u>861.012</u>	<u>914.378</u>
Banco Internacional - deuda a largo plazo (1)		115.077
Banco Internacional - deuda a largo plazo (2)	119.079	
Produbanco S.A. - deuda a largo plazo	14.655	
Total obligaciones bancarias	<u>133.734</u>	<u>115.077</u>
Total obligaciones bancarias	<u>994.746</u>	<u>1.029.455</u>

(1) Préstamo comercial: el plazo es de 48 meses, a pagarse en 8 cuotas semestrales fijas, a una tasa del 10% anual, vencimiento de la cuota final en agosto del 2009. La obligación se encuentra garantizada mediante

hipoteca abierta sobre el terreno donde funciona la Planta de producción de la Compañía.

- (2) Préstamo comercial: el plazo es de 48 meses, a pagarse en 8 cuotas semestrales fijas, a una tasa del 9,49% anual, vencimiento de la cuota final en julio del 2010.
- (3) Corresponde a préstamos contratados con el Banco Internacional con garantía de pagarés, tasa de interés del 8.92% y vencimiento máximo de 90 días, para el año 2008; y, con tasas de interés entre el 11.5% y el 12.30% a un plazo máximo de 100 días, para el año 2007.

10. CUENTAS POR PAGAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Proveedores de fruta	6	9.029
Proveedores de nuez-partes relacionadas (Nota 16)	59.608	33.496
Otros proveedores locales	390.689	210.357
	<u>450.303</u>	<u>252.882</u>

11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de la cuenta es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Retenciones por Impuesto al Valor Agregado	12.512	6.209
Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta	4.809	5.279
Retenciones Ancupa	14.268	
Socios (Nota 16)		100.050
Beneficios sociales	40.947	20.131
IESS	5.198	4.010
Intereses por pagar	11.231	27.287
Dividendos por pagar	2	2
	<u>88.967</u>	<u>162.968</u>

12. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 276.752 dividido en 276.752 participaciones de un dólar cada una; participaciones iguales acumulativas e indivisibles, al 2008; en el 2007 el capital fue de 276.746.

La Junta General Extraordinaria de Socios de la Compañía en sesión celebrada del 17 de mayo del 2007, decidió realizar un aumento de capital de US\$ 6; una vez concluido el trámite de legalización, dicho aumento se inscribió en el Registro Mercantil de Quito con fecha 15 de Abril del 2008.

13. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e impuesto a la renta) hasta que este valor alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

14. RESERVA DE CAPITAL

El saldo de esta cuenta se origina en transferencias de las cuentas patrimoniales, luego del proceso de conversión de sucres a dólares de los estados financieros en marzo del 2000, el saldo de esta cuenta, puede ser utilizado para incrementar el capital social o absorber pérdidas exclusivamente.

15. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía ha preparado la respectiva conciliación tributaria, un detalle de la misma es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e		
Impuesto a la renta	2.389.189	1.116.295
(+) Gastos no deducibles	37.013	3.023
(-) 15% Participación trabajadores	<u>- 363.930</u>	<u>-167.898</u>
Utilidad gravable	2.062.272	951.420
Deducción por incremento de empleados	-4.768	
Utilidades a reinvertir (1)	<u>-1.190.000</u>	
Base imponible para impuesto a la renta	<u>867.504</u>	<u>951.420</u>
25% Impuesto a la renta causado	216.876	237.855
(-) Retenciones en la fuente y anticipos	<u>-216.541</u>	<u>-58.061</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>335</u>	<u>179.794</u>

- (1) La Junta General de Socios de Agrícola Alzamora Cordovez Cia. Ltda., en sesión celebrada en Marzo del 2009, decidió acogerse a los beneficios del Mandato Constituyente No.16, el mismo que establece que estarán exentas del pago de impuesto a la renta las utilidades provenientes de la producción y de la primera etapa de comercialización de productos alimenticios de origen agrícola, dentro del mercado interno, sujeto a la reinversión de las utilidades en la misma actividad y al aumento de capital correspondiente hasta el 31 de diciembre del ejercicio económico siguiente

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A continuación se presentan los principales saldos y transacciones realizadas con partes relacionadas:

Saldos al 31 de diciembre:

ACTIVOS	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cientes - Oliojoya Cia. Ltda. (Nota 4)	641.015	
Cientes - La Joya (Nota 4)	6	380.544
Por cobrar a Socios-Extractorora la Sexta S.A. (Nota 6)	<u>143.910</u>	<u>143.910</u>
	<u>784.925</u>	<u>524.454</u>
PASIVOS		
Proveedores – Extractora La Sexta S.A.	53.675	33.496
Proveedores – La Joya	5.932	
Otras cuentas por pagar (Nota 11)	-	<u>100.050</u>
	<u>59.607</u>	<u>133.546</u>

Transacciones realizadas durante el año:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Compras de materia prima:		
Extractora La Sexta S. A.	1.085.517	
Sr. Carlos Alzamora	527.744	297.410
Agrícola Kayalu -Sra. Lucía Alzamora	448.373	401.843
Sr. Jaime Alzamora	15.805	151.974
Empresa La Joya – Sr. Mario Alzamora	<u>323.450</u>	<u>12.818</u>
	<u>1.952.516</u>	<u>864.045</u>
Ventas de producto terminado:		
Empresa La Joya – Sr. Mario Alzamora	<u>2.615.383</u>	<u>1.645.866</u>