



AGRODI S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EN
DICIEMBRE 31 DEL 2.011
CON LA OPINION DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE.**



Vélez 905 y 6 de Marzo
Edificio "EL FORUM"
Piso 24 Of. 2408 P.O. Box 09-01-4408
Telf.: 2532 390 – 2512 282
e-mail: fernandoatilio@gmail.com
Guayaquil- Ecuador



Fernando Núñez Padilla

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS AGRODI S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

1. He auditado el balance general que se adjunta de la Compañía AGRODI S.A., por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros.

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor.

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestra auditoría. Conduje mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA., conforme Resolución 06-Q.ICI.003 del 21 de Agosto del 2006 y No.ADM.08-199 del 3 de Julio del 2008, emitidas por Superintendencia de Compañías; dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos: así como, que planeemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de

importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por AGRODI S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de AGRODI S. A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenidos es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

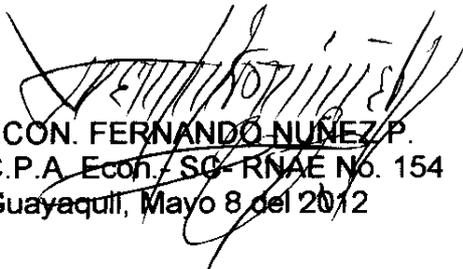
5. Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante R.O.No.348, se publicó la Resolución No. 06.Q.ICI-004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1 de enero del 2009. Sin embargo la compañía AGRODI S.A. al 31 de diciembre del 2011, preparó sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Opinión

6. En mi opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo anterior los referidos estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la compañía **AGRODI S. A.** por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011, los estados de resultados, evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores.

7. Este Informe fue preparado exclusivamente para información y uso de los accionistas de la compañía: **AGRODI S. A.** Y no debe ser utilizado para otros propósitos.


ECON. FERNANDO NUNEZ P.
C.P.A. Econ. - SC - RNAE No. 154
Guayaquil, Mayo 8 del 2012



AGRODI S. A
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>Notas</u>	2011
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente:		
Efectivo		597.336
Cuentas por cobrar	2	1.024.531
Inventarios	3	1.377.044
Gastos pagados por anticipado	4	<u>209.102</u>
Total activo corriente		3.208.013
Activo Fijo		
Cuentas por cobrar a Largo Plazo	1 y 5 6	309.678 <u>2.593.875</u>
Total de activo		6.111.566 =====
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente:		
Sobregiro bancario	7	3.005.679
Cuentas por Pagar	8	2.091.330
Gastos acumulados por pagar	9	139.972
Impuestos por pagar	10	<u>26.255</u>
Total del pasivo corriente		5.263.236
Pasivo a Largo Plazo	11	240.070
Total de pasivos		5.503.306 =====
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</u>		
Capital social	12	214.000
Reserva legal	13	5.940
Reserva de capital	14	253.790
Resultados Acumulados		164.920
Resultado del Ejercicio		(30.390)
Total de patrimonio		608.260 <u> </u>
Total del Pasivo y Patrimonio		6.111.566 =====



AGRODI S. A
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(EXPRESADO EN DOLARES)

Ingresos

Ventas netas	13.927.533
Otros Ingresos	<u>375.557</u>
Total Ingresos	14.303.090

Egresos

Costo de ventas	13.909.199
Gastos de Ventas	209.906
Gastos Financiero	<u>214.375</u>

Total egresos	14.333.480
----------------------	-------------------

Pérdida del Ejercicio	===== (30.390)
------------------------------	---------------------------------

Ver nota a los estados financieros

AGRODI S. A
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital autorizado		Reservas Legal	Reserva de Capital	Resultado Acumulado	Resultado Presente Año	TOTAL
	Acciones de						
	Cantidad	Valor					
	(\$0.40c/u)						
Enero 1 - 2011	5.350000	214.000	5.940	253.790	164.920		638.650
PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO						(30.390)	(30.390)
Saldo a 31-12-2011	5.350.000	214.000	5.940	253.790	164.920	(30.390)	608.260

Ver notas a los estados financieros

AGRODI S. A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL MÉTODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	13.409.141
Otros Ingresos, neto	375.557
Efectivo pagado a proveedores, y empleados	<u>(13.257.360)</u>

Efectivo neto provisto en actividades de operación: 527.338

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:

Pago de Obligaciones a Largo Plazo	65.999
------------------------------------	--------

Efectivo neto utilizado) en actividades de financiamiento: 65.999

Aumento neto del efectivo y equivalente de efectivo 593.337

Efectivo al inicio del periodo 3.999

Efectivo al final del periodo 597.336
=====

Ver notas a los estados financieros

AGRODI S. A
CONCILIACIÓN CON LA UTILIDAD NETA
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Pérdida (30.390)

**Ajustes para conciliar la utilidad neta, con el efectivo
Neto provisto por las actividades de operación:**

Depreciación 64.466

Cambios en activos y pasivos operativos:

Aumento en cuentas por cobrar (475.581)

Disminución en inventarios, gastos pagados
por anticipos y otros activos (447.111)

Aumento en cuentas y gastos acumulados por pagar 1.415.954

Efectivo neto provisto por las actividades de operación **527.338**
=====

Ver notas a los estados financieros

AGRODI S. A
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(EXPRESADO EN DOLARES)

1. POLITICAS GENERALES SIGNIFICATIVAS

Antecedentes

La compañía AGRODI S. A. fue constituida el 8 de Febrero de 1979 en la ciudad de Quito – Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Marzo de ese año. Su domicilio principal es la ciudad de Guayaquil. La compañía tiene como actividad principal la producción de huevos fértiles para la incubación y comercialización de pollitos llamados BB. Y para dicha actividad productiva, cuenta con una planta de incubación y una granja de aves reproductoras.

Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidades (NEC), y mantienen sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América.

Inventarios.- El costo no excede al valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio de adquisición.

El Balance general por el período auditado fue preparado de conformidad con las disposiciones legales vigente. Los rubros que conforman el estado de resultados son como detallamos a continuación

Los ingresos y gastos se reconocen de acuerdo a como se vaya generando la actividad del negocio.

Provisión para cuentas incobrables

La compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes, y se disminuyen con los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables. En el ejercicio 2.011 no se efectuó provisión para cuentas incobrables.

Los intereses originados por obligaciones bancarias y préstamos recibidos bajo el método devengado.

Los **Activos fijos** están contabilizados al costo dolarizado, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Los cargos por depreciación se registran a resultados a partir del siguiente mes..

El costo se deprecia utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los porcentajes anuales abajo descritos:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>% de deprec.</u>
Edificios y construcciones	20	5
Maquinarias y Equipo	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de computación	3	33
Vehículos	5	20

2.- CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2011.

Clientes	365.397
Cuentas por cobrar legal, neto de provisión Para cuentas malas de US. 12.972	82.670
Deudores varios	19.811
Anticipo a proveedores	3.088
Anticipo transporte	539.578
IVA Cobrado	13.987
Total	<u>1.024.531</u>

444.920
929.673

3.-INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente

Materia Prima	359.811
Productos en proceso	986.147
Envases	<u>31.086</u>
Total	<u>1.377.044</u>

4.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Anticipo Impuesto a la renta	1.000
Retención de Clientes	103.765
Fundas	24.895
Reparación y mantenimiento	57.115
Cortinas de Galpones	<u>22.327</u>
Total	209.102 =====

5.- ACTIVO FIJO

En el siguiente cuadro se indica el detalle y movimiento de los activos fijos y su Depreciación acumulada por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011, como sigue:

Nombre	Saldo al 01-01-11	Adiciones o compra	Retiros o ventas	Saldo al 31-12-11
Terreno	16.973			16.973
Edificios	1.307.510			1307.510
Maquinarias, Equipo e Instalac.	423.236			423.236
Muebles y Enseres	1.159			1.159
Equipo de computación	10.473			10.473
Vehículo	116.837			116.837
Total	1.876.188			1.876.188
Total Deprec. Acumulada	(1.502.044)	(64.466)		(1.566.510)
Total Activo Fijo - Neto	374.144	(64.466)		309.678

6.- CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Un detalle de las cuentas por cobrar a largo plazo, al 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

Compañías Relacionadas:	
Corporación Ecuavigor S.A.	126.921
Finaves S.A.	<u>2.466.954</u>
Total	2.593.875 =====

7.- SOBREGIRO BANCARIO

Banco Internacional	2.995.530
Banco del Pacifico	<u>10.149</u>
Total	<u>3.005.679</u>

8.- CUENTAS POR PAGAR

Proveedores Locales	1.942.401
Acreedores Varios	<u>137.166</u>
Total	<u>2.079.567</u>

9.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Décimo tercer Sueldo	17.181
Décimo cuarto sueldo	12.759
Vacaciones	27.319
Préstamos Quirografarios	2.637
Aportes al IESS	69.725
Descuento transportista (Carlos Arguello)	<u>10.351</u>
Total	<u>139.972</u>

Se han provisionado y pagado todos los beneficios sociales a la fecha que corresponden su cancelación, excepto los préstamos quirografarios y aporte al IESS

10.- IMPUESTOS POR PAGAR

Retención en la fuente	11.776
Retenciones IVA	1.125
IVA cobrado	<u>13.354</u>
Total impuestos por pagar	<u>26.255</u>

11.- PASIVO A LARGO PLAZO

Banco del Pacífico	3.750
Banco del Pichincha	17.285
Banco Internacional	176.389
IESS (Convenio)	37.474
Gladys Solano Falconi	<u>5.172</u>
Total	<u>240.070</u>

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas no generan interés y no tienen Fecha específica de vencimiento.

12.- CAPITAL SOCIAL

Actualmente el Capital Social asciende a US\$214.000,00 dólares americanos, dividido en 5.350.000 acciones de US 0.04 dólares americanos cada una, las cuales se encuentran debidamente legalizado.

13- RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

14.- RESERVA DE CAPITAL

La compañía ha incluido en este rubro las cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición, tales como: Reserva por revalorización del patrimonio, reexpresión monetaria y el efecto del índice especial de corrección de brecha por la aplicación de la NEC 17. De acuerdo con resolución No. 01 Q-ICI 017 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el R.O. No. 493 del 28 de Diciembre del 2001, el saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

15.- IMPUESTO A LA RENTA

Como resultado de mi revisión se encontró que la empresa AGRODI S. A. mantiene el Juicio No. 09502-2010-0142 en contra del Director Regional de Servicios de Rentas Internas Litoral Sur, por exigencia de pago del ANTICIPO A LA RENTA por el Ejercicio 2010 cuyo monto supera con creces a la Utilidad obtenida en ese mismo Ejercicio Económico, por lo demás no hay situaciones que en mi opinión constituyan incumplimiento significativo del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de Diciembre del 2011.

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 1.997 al 2010, no han sido fiscalizadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

La facultad fiscalizadora está vigente por los tres últimos años.

La compañía fue calificada como Contribuyente Especial según Resolución No. 02239 de 7 de Mayo del año 1996, notificación 512.

16 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2011, los saldos y transacciones efectuadas con los accionistas y compañías relacionadas, en igual términos y condiciones fueron los siguientes.

Compañías Relacionadas:

Cuentas por cobrar Finaves S.A.	2.466.954
Cuentas por cobrar a CORPORACION ECUAVIGOR S.A.	126.921
Cuentas por pagar a Gladys Solano Falconi	5.172

Ver nota a los estados financieros No. 6 y 11

17.- ADAPTACIONES DE LAS NORMAS INTERNACIONALES

DE INFORMACION FINANCIERA NIIF

Con fecha 20 de noviembre del 2008, se publicó la Resolución No. G.DSC-010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos mencionados en el registro oficial antes mencionados, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera.

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010, en la Compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011, en 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 las forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjera estatales, paraestatales, privadas o mixta, organizadas como persona jurídica y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012, en las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

La convergencia de los estados financieros a la normativa internacional (NIIF- Normas Internacionales de Información Financiera), busca homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.

18.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación de los estos financieros adjuntos (8 de Mayo del 2012) no se han producido eventos subsecuentes que en la administración de la Compañía AGRODI S. A. pudieran tener efecto importante sobre estados financieros auditados.