



**GRANJA LA COLINA C.A.**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

Con el Informe de los Auditores Independientes

**GRANJA LA COLINA C.A.**

**Índice del Contenido**

**Informe de los Auditores Independientes**

**Estado de Situación Financiera**

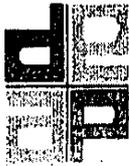
**Estado de Resultado Integral**

**Estados de Evolución del Patrimonio**

**Estados de Flujos de Efectivo**

**Notas a los Estados Financieros**

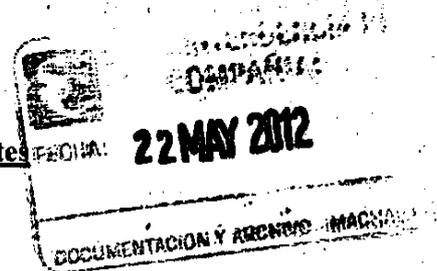




**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**panamerican & asociados**  
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

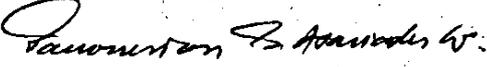
**Informe de los Auditores Independientes**



A los Accionistas de  
**GRANJA LA COLINA C.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **GRANJA LA COLINA C.A.** al 31 de diciembre del 2011 Y 2010 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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 selectivas, 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 en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.
3. Al 31 de diciembre de 2011, no presenciarnos la toma de inventarios físicos, ya que esa fecha fue anterior a nuestra contratación como auditores de la compañía, y no hemos podido satisfacernos de las cantidades del inventario aplicando otros procedimientos de auditoría. Los saldos del inventario al 31 de diciembre del 2011 tienen un efecto en la determinación de la utilidad neta y de los flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieren haber sido determinados como necesarios sino hubieran existido las limitaciones mencionadas en el párrafo tercero, los estados financieros se presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **GRANJA LA COLINA C.A.** al 31 de diciembre del 2011 Y 2010 de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
5. Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011, se emiten por separado.

  
**Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
RNC- No. 13.333  
Guayaquil, Ecuador  
Abril 30, 2012**

  
**CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110**

**GRANJA LA COLINA C.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en Dólares)**

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE:**

	NOTAS	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Efectivo	A	18.821,66	11.240,03
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	3.124.841,41	906.110,19
Inventarios	E	1.289.202,11	1.085.780,00
Pagos Anticipados	G	245.322,38	126.154,68
Otros Activos Corrientes	I	4.378,22	0,00
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>4.682.565,78</b>	<b>2.129.284,90</b>
<b>Activo No Corriente</b>			
Propiedad Planta y Equipo	K	8.720.021,56	1.971.361,06
<b>Total Del Activo</b>		<b>13.402.587,34</b>	<b>4.100.645,96</b>

**Pasivo Y Patrimonio De Los Accionistas**

**Pasivo Corriente:**

Obligaciones Bancarias y Financieras	AA	13.930,24	33.003,78
Sobregiros Bancarios	BB	26.371,13	19.777,40
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	3.621.109,40	2.752.523,94
Impuestos por Pagar	DD	1.585,10	-
Gastos Acumulado por Pagar	FF	18.081,47	14.592,17
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>3.681.077,34</b>	<b>2.819.897,29</b>

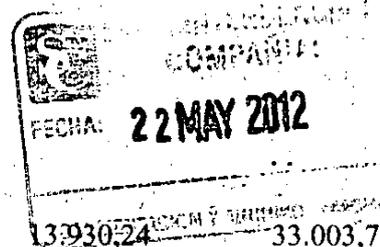
**Total Pasivo**

**3.681.077,34**      **2.819.897,29**

**Patrimonio De Los Accionistas:**

Capital Social	LL	1.791.510,00	1.791.510,00
Capitalización		8.000.000,00	0,00
Reserva Legal		0,00	0,00
Pérdida Acumulada		0,00	-141.878,19
Pérdida del Ejercicio		-70.000,00	-368.883,14
<b>Total Del Patrimonio De Los Accionistas</b>		<b>-9.721.510,00</b>	<b>1.280.748,67</b>
<b>Total Del Pasivo Y Patrimonio De Los Accionistas</b>		<b>13.402.587,34</b>	<b>4.100.645,96</b>

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



**GANJA LA COLINA C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en Dólares)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>		
Ventas Locales 12%	39.420,38	129.323,55
Ventas Locales 0%	106.663,18	91.098,97
Exportaciones	0,00	0,00
(-) Devoluciones en ventas	0,00	-242,88
(-) Descuentos en ventas	0,00	-840,90
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>146.083,56</b>	<b>219.338,74</b>
<b><u>(-) COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</u></b>		
Costo de Venta	-100.940,83	-232.288,37
Gastos de Administración y Ventas	-75.426,15	-195.984,23
Gastos Financieros	-1.790,75	-4.634,48
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>-178.157,73</b>	<b>-432.907,08</b>
<b>GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Otros Ingresos	642,87	.. 634,78
Otros Egresos	-38.568,70	-155.949,58
<b>TOTAL GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>-37.925,83</b>	<b>-155.314,80</b>
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>-70.000,00</b>	<b>-368.883,14</b>

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



**GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en Dólares)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Capital Social</b>		
Saldo Inicial	1.791.510,00	1.791.510,00
<b>Saldo al Final</b>	<b>1.791.510,00</b>	<b>1.791.510,00</b>
<b>Capitalización</b>		
Saldo Inicial	8.000.000,00	0,00
<b>Saldo al Final</b>	<b>8.000.000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pérdidas Acumuladas</b>		
Saldo Inicial	0,00	0,00
Resultado de Años Anteriores	0,00	-141.878,19
<b>Saldo Final</b>	<b>0,00</b>	<b>-141.878,19</b>
<b>Pérdida del Ejercicio</b>	<b>-70.000,00</b>	<b>-368.883,14</b>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>-70.000,00</b>	<b>-368.883,14</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>9.721.510,00</b>	<b>1.280.748,67</b>

Absorción de Pérdidas Acumuladas para Aumento en el Patrimonio

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



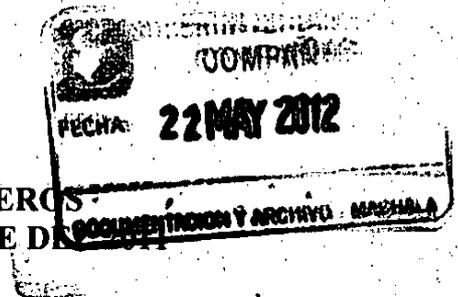
**GRANJA LA COLINA C.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en Dólares)**

	<u><b>2011</b></u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	
Pérdida del Ejercicio	-70.000,00
<b>AJUSTES POR;</b>	
Depreciaciones	62.892,92
<b>EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<u><b>-7.107,08</b></u>
<b>ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	
Aumento en Cuentas por Cobrar	-2.218.731,22
Aumento en Inventarios	-203.422,11
Aumento en Pagos Anticipados	-119.167,70
Aumento en Otros Activos Corrientes	-4.378,22
Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar	868.585,46
Aumento en Impuestos por Pagar	1.585,10
Aumento en Gastos Acumulados por Pagar	3.489,30
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<u><b>-1.672.039,39</b></u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Compra de Activo Fijo	-6.811.553,42
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<u><b>-6.811.553,42</b></u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Disminución en Obligaciones Bancarias y Financieras	-19.073,54
Aumento en Sobregiros Bancarios	6.593,73
Aumento en Patrimonio	8.510.761,33
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u><b>8.498.281,52</b></u>
<b>AUMENTO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	7.581,63
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<u>11.240,03</u>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>	<u><u><b>18.821,66</b></u></u>

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

COMPAÑIA  
 22 MAY 2012

**GRANJA LA COLINA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(Expresado en Dólares)**



**RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS DE CONTABILIDAD.**

**GRANJA LA COLINA C. A., (La Compañía)**, fue constituida el 19 de marzo del 2009 como Compañía Anónima, y su domicilio Legal en la ciudad de Machala, Provincia de El Oro, República del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil # 7. La compañía tiene como actividad principal la cría, importación y exportación de Avestruces y los huevos de las mismas; su carne, plumas y órganos, así como toda clase de productos derivados de dichas aves. Turismo Ecológico y Nacional e Internacional. Procesamiento e Industrialización de piel de Avestruz. Venta de cuero de avestruz para elaboración de carteras bolsos, billeteras, zapatos y otros productos de cuero. Instalación y Administración de agencias de viajes, hoteles, moteles, restaurantes, clubes, cafeterías, centros comerciales, ciudadelas vacacionales y parques económicos.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías.

**CAPITAL SOCIAL.**

La compañía al 31 de Diciembre del 2011, presenta un capital de Un millón setecientos noventa y un mil quinientos diez dólares (US \$ 1.791.510,00) de los Estados Unidos de América divididas en 178.151 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 10.00 cada uno y este es aportado por los accionistas.

**PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.**

La Compañía mantiene sus registros contables en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera, de acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma

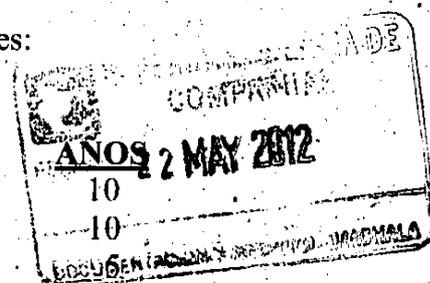
moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

**LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS.**, de la compañía están contabilizados al costo de adquisición re expresado como se menciona en la Nota K. las reparaciones y mantenimientos de estos se cargan al gasto al incurrirse en ellas las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias o pérdidas por retiros se cargan al estado de resultado.

La depreciación de estos activos es cargada al estado de resultados y ha sido calculada sobre los costos originales más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, estas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil estimada de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>	
Maquinarias y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	10
Herramientas	10	10
Equipo de Computación	33	3
Edificios	5	20



**OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**, las obligaciones bancarias están siendo contabilizadas al valor generado por la obligación, de acuerdo al valor pactado con la institución bancaria que se reconoce al recibir el valor acreditado y debe registrarse en el balance general como un pasivo, los intereses son provisionados mensualmente al gasto contra un pasivo por pagar. Los intereses han sido cancelado en su totalidad de acuerdo a cada vencimiento mensual.

#### **PARTICIPACION EMPLEADOS (15%).**

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

#### **IMPUESTO A LA RENTA (24%)**

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos

gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y cuatro (24 %) sobre su base imponible.

**GRANJA LA COLINA C. A.**

**Conciliación Tributaria**

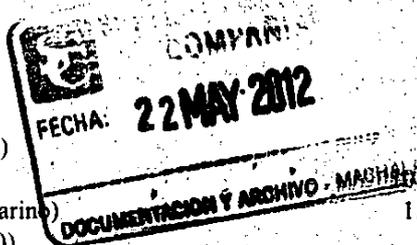
Pérdida del Ejercicio	-70.000,00
(+)Gastos no deducibles locales	+38.568,70
<b>Pérdida</b>	<b>-31.431,30</b>
(-) Retenciones en la Fuente	1.022,02
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	1.039,25
(-) Crédito Tributario generado por impuesto a la salida de divisas	18.647,04
<b>Saldo a Favor del Contribuyente</b>	<b>20.708,31</b>



<b>A.-EFECTIVO</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>CAJA</b>		
Caja Ventas Oficina		292,00
Caja Productos Agrícolas	0,00	136,00
	<b>0,00</b>	<b>428,00</b>

**CAJA CHICA**

Fondo Rotativo (Turismo)	0,00	469,87
Fondo Rotativo (Contabilidad)	0,00	70,63
Fondo Rotativo (Lcdo. Carrión)	0,00	71,53
Fondo Rotativo (Ing. Horlando Vera)	0,00	200,00
Fondo Rotativo (Arq. José Salazar)	0,00,00	10.000,00
Fondo Rotativo Turismo (Diego Catarino)	1.456,46	0,00
Fondo Rotativo (Sra. Lorgia Cuenca)	41,15	0,00
Fondo Rotativo Sra. Genoveva Logroño	222,78	0,00
Fondo Rotativo (Daniel Granda)	2.011,24	0,00
Fondo Rotativo (Paul Constantine)	1.000,00	0,00
	<b>14.731,63</b>	<b>10.812,03</b>



**Bancos**

Banco Pichincha	4.090,03	0,00
	<b>4.090,03</b>	<b>0,00</b>
	<b>18.821,66</b>	<b>11.240,03</b>

**C.-DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Cientes Locales	(1)	155.018,35	83.117,41
Anticipos a Proveedores	(2)	633.111,63	73.713,59
Anticipo a Empleados		181,09	487,63
Préstamos a Empleados	(3)	21.091,26	6.169,98
Préstamos IESS Empleados		172,31	0,00
Anticipos por Servicios Varios y Valores	(4)	1.700.601,04	742.621,58
Otras Cuentas por Cobrar	(5)	614.665,73	0,00
		<b>3.124.841,41</b>	<b>906.110,19</b>

**Cientes Locales**

Gerrero Cobos Oswaldo	(1)	40,00	15,00
Cabrera Gover		153.580,17	40,00
Camaltecsa S.A.		630,60	82.431,81
Eguez Patricio		641,18	630,60
I. Municipalidad de Arenillas		28,00	0,00
Logroño Ofelia Genoveva		4,00	0,00
Caicedo Luis Alberto		16,00	0,00
Dertymse S.A.		78,40	0,00
		<b>155.018,35</b>	<b>83.117,41</b>

**Anticipo a proveedores****(2)**

Anticipo a proveedores	633.111,63	70.440,68
Corporación Nacional Electricidad S.A.	0,00	200,00
Grifine S.A.	0,00	21,58
Fertisa S.A.	0,00	5,94
Integral S.A.	0,00	322,01
Holcim Ecuador S.A.	0,00	2.723,38
	<b>633.111,63</b>	<b>73.713,59</b>

**Prestamos a Empleados****(3)**

Abad Luis Alberto	325,00	400,00
Preciado Gabriel	4.890,00	1.590,00
Preciado Miguel	488,62	988,62
Granda Ojeda Miguel Wilfrido	200,00	500,00
Macas Lapo Miguel Antonio	50,00	200,00
Narváez Castillo Marcolino	1.050,00	1.050,00
Rivas Correa Marcos Vinicio	191,36	191,36
García Darwin	400,00	900,00
Rizo Williams	150,00	200,00
Ramírez Hugo	0,00	150,00
Macas Maldonado Hernán de Jesús	150,00	0,00
Ojeda Jiménez Henry Patricio	50,00	0,00
Zhonio Suin Angel Baltazar	1.650,00	0,00
España Nixon	159,06	0,00
Lapo Luis Alberto	400,00	0,00
Saa Junco Anibal Iván	1.000,00	0,00
Ojeda Jiménez Leonardo	160,00	0,00
Palacios Anselmo	50,00	0,00
Guerra Ángel	150,00	0,00
Vargas Jeanneth	7.000,00	0,00
Macas Lapo Segundo Manuel	277,22	0,00
Constantine Paúl	2.000,00	0,00
Sánchez Prado Roberth	300,00	0,00
	<b>21.091,26</b>	<b>6.169,98</b>

**Anticipos por Servicios Varios y Valores****(4)**

Párraga Carlos	15.070,00	15.070,00
Guzmán Luis	69.050,00	71.500,00
Borbor Ernesto	2.750,00	8.750,00
Sánchez José	0,00	17.000,00
Maridueña Jofre	3.650,00	3.650,00
Añazco Loayza José	0,00	11.150,00
Salazar Sánchez José - DIRECCION TECNICA	1.600,00	1.578,35
Gaona José	9.700,00	9.700,00
Maldonado Vicente	0,00	9.880,00
Martínez Fausto	0,00	15.600,00
Suárez Marco	1.450,00	1.450,00
Ordóñez Ordóñez Ángel	1.100,00	1.100,00
Ullauri Astudillo José	0,00	3.450,00
Pulla Procel Carlos Julio - VITANUOVA S.A.	24.200,00	15.000,00
Salazar Marcelo	0,00	30.000,00
Naguas Gregorio	0,00	12.940,00
Olivero Marco	131.495,00	39.105,00
Apolo Espinoza Ángel Armando	20.000,00	30.000,00
Argudo Danilo	2.910,28	2.910,28

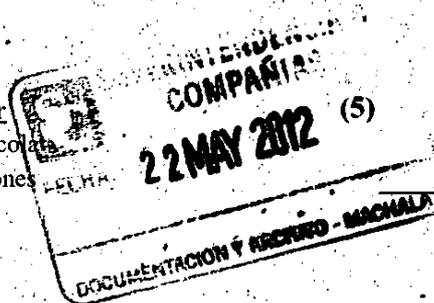
Ochoa Washington	0,00	1.830,00
Freire Ochoa Soni	12.000,00	12.000,00
Ordóñez Muñoz Jimmy	1.700,00	1.700,00
Villaseñor Delgado Diego	42.100,00	21.600,00
Erreyes Jorge	18.950,00	4.948,40
Yela Gustavo Evangelista	0,00	10.000,00
Rivas Cesar	9.450,00	80.889,50
Agurto Calderón Sonia	63.000,00	7.478,25
Chapa Cesar	11.150,00	18.300,00
Poma Bustos Esperanza	1.200,00	1.200,00
Vilches Cesar	3.000,00	3.000,00
Arizaga Peña Alex Raúl	50.458,00	14.000,00
Medina José (cocina)	1.014,00	1.014,00
Salazar Damiant	10.000,00	10.000,00
Rubio Marcelo	5.510,00	5.510,00
Yáñez Felipe	0,00	9.442,70
Siguenza Segundo	0,00	2.250,00
Blacio Coello Hermis	0,00	2.250,00
Paredes Sotomayor Elizabeth	0,00	1.400,00
Ayala Segundo	1.500,00	1.500,00
Romero Freire Jefferson	32.736,00	5.000,00
Ascensores y sistemas ANGRUCIA - Jhonny	135.379,90	144.669,59
Aguirre Zambrano Baddy	29.900,00	1.300,00
Mohamad Taghi Hessamzade	0,00	50.000,00
Rodríguez Quevedo Juan José	1.500,00	1.500,00
Ayora Rivera Miguel Alejandro	1.500,00	1.500,00
Rivertsa	8.329,22	8.329,22
Ordoñez Jery	1.000,00	1.000,00
Macia Leonardo - Mano de Obra	14.173,82	1.800,00
Loayza Juan	0,00	2.000,00
Cabrera Matamoros Alfredo	2.000,00	2.000,00
Romero Juvenal	4.950,00	0,00
Ramírez Manuel	19.300,00	0,00
Ochoa Lambert Manuel Ing.	1.600,89	0,00
Naguas Gregorio	57.940,00	0,00
Márquez Gutiérrez Antonio Manuel	2.322,52	0,00
Barbechi Uzhca Stalin Patricio	7.641,50	0,00
Yáñez Felipe	9.442,70	0,00
Siguenza Segundo	2.250,00	0,00
Ugalde Monsalve Mario Arq.	2.250,00	0,00
Toro Martha Arq.	2.700,00	0,00
IIASA	3.370,08	0,00
León Izquierdo Miguel	1.000,00	0,00
Gian Carlo A.D' steffano J.	1.050,00	0,00
Apolo Bustamante Carmen	2.970,00	0,00
Gallardo Moreno Jorge	15.000,00	0,00
Friofrio Maldonado Servio	2.000,00	0,00
Peñañiel Marvin Echeverría	6.000,00	0,00
Riofrio Maldonado Servio	4.392,00	0,00
Sárate Jorge	21.267,00	0,00
Morillo Fernando	3.250,00	0,00
Pinela de Roldan Raquel	59.000,00	0,00
Gallardo Tinoco Juan Luis	27.000,00	0,00
Ramírez Rosalindo	2.700,00	0,00
Farez Félix	15.820,00	0,00
Dertymse S.A.	120.000,00	0,00
Armas Santos Charles	27.200,00	0,00
Carrión Juan Arq.	2.200,00	0,00



Soria Franklin	2.000,00	0,00
Cuesta Ricardo	1.800,00	0,00
Cabrera Bayron	4.000,00	0,00
Ramírez Manuel-Cabañas Ecológicas	28.784,00	0,00
Dumas Narváez Eduardo	17.184,37	0,00
Dúque Cuasapaz Jorge Ing.	26.000,00	0,00
Tené Angamarca Rigoberto Ing.	21.900,00	0,00
Sevilla Abad Andrés	277.850,00	0,00
Quevedo Oswaldo	18.700,00	0,00
Revista de Acuicultura S.A.-Emilio Calle	1.000,00	0,00
Juarez Vicente	2.850,00	0,00
Saa Marin Richard	15.000,00	0,00
Lopez Reyes Henry	63.455,97	0,00
Chuez Franklin	1.160,00	0,00
Cevallos Jorge	2.500,00	0,00
Rendón Freddy	4.000,00	0,00
Ambrosi Abad Jorge	5.098,70	0,00
Pineda José	3.900,00	0,00
Bustamante Carlos	1.950,00	0,00
Salazar Sánchez José -ADMINISTRACION	1.892,00	0,00
Peña Zoila Luis	6.000,00	0,00
Hólcin del Ecuador	2.776,89	0,00
Varios por Liquidar	0,00	1.169,94
Anticipos Menores a \$ 1000	25.656,20	12.206,35
	<u>1.700.601,04</u>	<u>742.621,58</u>

#### Otras Cuentas por Cobrar

Granja la Colina-Area Agrícola	1.260,79	0,00
Transferencias e Importaciones	613.404,94	0,00
	<u>614.665,73</u>	<u>0,00</u>



#### E.-INVENTARIOS

Inventario Final de Productos	1.288.874,04	1.085.780,00
Inventario Gif-Store	328,07	0,00
	<u>1.289.202,11</u>	<u>1.085.780,00</u>

#### G.-PAGOS ANTICIPADOS

IVA Pagado	0,00	47,38
Retenciones de IVA	1.029,82	878,62
Retenciones en la Fuentes Impuesto a la Renta	2.061,27	1.039,25
Crédito Tributario IVA	223.584,25	124.189,43
Retenciones Impuesto a la Salida de Divisas	18.647,04	0,00
	<u>245.322,38</u>	<u>126.154,68</u>

#### I.-Otros Activos Corrientes

Otros Anticipos y Prestamos por cobrar	4.378,22	0,00
	<u>4.378,22</u>	<u>0,00</u>

## K.-PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

### GRANJA LA COLINA C.A.

CONCEPTO	SALDO A 01/01/2011	COMPRAS ADICIONES	VENTAS TRANSE.	SALDO 31/12/2011
<b>COSTOS</b>				
Terreno	181.511,05	218.013,13	-	399.524,18
Construcción en Curso	1.526.216,84	6.257.201,83	-	7.783.418,67
Computador Portátil no Depreciable	942,00	-	-	942,00
Muebles y Enseres	61.055,75	18.059,81	-	79.115,56
Equipos de Computación	9.491,24	45.497,95	-	54.989,19
Maquinarias y Equipos	84.407,58	55.980,25	-	140.387,83
Equipos de Comunicación	2.070,00	6.553,50	-	8.623,50
Vehículos	91.027,28	108.983,06	-	200.010,34
Otros Activos	36.071,61	101.263,89	-	137.335,50
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>1.992.793,35</b>	<b>6.811.553,42</b>	-	<b>8.804.346,77</b>
<b>DEPRECIACION</b>				
Muebles y Enseres	-508,80	-6.581,26	-	-7.090,06
Equipo de Computación	-1.906,08	-10.930,06	-	-12.836,14
Maquinarias y Equipos	-719,25	-10.716,03	-	-11.435,28
Equipos de Comunicación	-69,91	-713,23	-	-783,14
Vehículos	-16.764,58	-30.076,09	-	-46.840,67
Otros Activos	-1.463,67	-3.876,25	-	-5.339,92
<b>TOTAL DEPRECIACIÓN</b>	<b>-20.923,49</b>	<b>-62.892,92</b>	-	<b>-84.325,21</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>1.971.869,86</b>	<b>6.748.660,50</b>	-	<b>8.720.021,56</b>



**AA.-OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS****Préstamos Bancarios**

Banco de Machala # 1010655605	(a)	7.543,10	14.478,63
Banco de Machala # 1010655605	(b)	6.387,14	18.525,15
		<u>13.930,24</u>	<u>33.003,78</u>

(a) Préstamo otorgado por el Banco Machala cuyo # de operación es 1003603 por un monto de \$ 21.118,00 con una tasa de interés de 11,23% Fecha de Inicio 11/01/2010, con un vencimiento de 11/01/2013.

(b) Préstamo otorgado por el Banco Machala cuyo # de operación es 1127400 por un monto de \$ 24.115,00 con una tasa de interés de 11,23% Fecha de Inicio 20/05/2010, con un vencimiento de 20/05/2012.

**BB.-SOBREGIROS BANCARIOS**

Banco de Machala (*)		26.053,39	19.777,40
Banco de Machala		317,74	0,00
		<u>26.371,13</u>	<u>19.777,40</u>

Se debe indicar que estos sobregiros son contables.

**CC.-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Proveedores Locales	(1)	723.636,72	501.493,01
Acreedores Varios	(2)	2.851.675,49	2.227.849,76
Anticipos Varios		2.612,95	1.972,13
Otras Cuentas por Pagar		3.650,30	0,00
Cuentas por Liquidar	(3)	39.533,94	21.209,04
		<u>3.621.109,40</u>	<u>2.752.523,94</u>

**Proveedores Locales**

Proveedores de Bienes	(1)	710.228,68	438.361,79
Proveedores de Servicios		8.856,77	63.131,22
Importadora Tomebamba-Toyota		4.551,27	0,00
		<u>723.636,72</u>	<u>501.493,01</u>

**Acreedores Varios**

Manuel Seoban Rojas Amari	(2)	150.675,49	2.196.849,76
Fajardo Brigida		231.000,00	31.000,00
Sociedad Minera Liga de Oro		470.000,00	0,00
Bursal S.A.		2.000.000,00	0,00
		<u>2.851.675,49</u>	<u>2.227.849,76</u>

**Cuentas por Liquidar**

Valores por Liquidar IESS	(3)	0,00	74,91
Servicio de Rentas Internas		39.533,94	21.134,13
		<u>39.533,94</u>	<u>21.209,04</u>



**DD.-IMPUESTOS POR PAGAR**

IVA Cobrado		628,70	0,00
Retención en la Fuente	(1)	905,65	0,00
Retención IVA	(2)	50,75	0,00
Impuesto a la Renta Compañía		0,00	0,00
		<b>1.585,10</b>	<b>0,00</b>

**Retención Fuente**

1% Retención		577,51	0,00
2% Retención		271,48	0,00
Retención Relación de Dependencia		56,66	0,00
		<b>905,65</b>	<b>0,00</b>

**(2) Retención IVA**

30% IVA		17,91	0,00
70% IVA		32,84	0,00
		<b>50,75</b>	<b>0,00</b>

**FF.-GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Beneficios Sociales	(1)	18.081,47	10.749,32
Obligaciones y Retenciones con el IESS	(2)	0,00	3.842,85
		<b>18.081,47</b>	<b>14.592,17</b>

**1) Beneficios Sociales**

Provisión Décimo Tercer Sueldo		13807,93	1.789,32
Provisión Décimo Cuarto Sueldo		4273,54	8.960,00
		<b>18.081,47</b>	<b>10.749,32</b>

**(2) Obligaciones y Retenciones con el IESS**

Aporte Personal 9,35%		0,00	2.028,17
Aporte Patronal 11,15%		0,00	1.673,72
IECE-SECAP		0,00	140,96
		<b>0,00</b>	<b>3.842,85</b>

**LL.-PATRIMONIO****CAPITAL SOCIAL**

ACCIONISTAS	# DE ACCIONES	VALOR POR ACCION	% DE ACCION	VALOR TOTAL
Manuel Seoban Rojas Amari	146.951,00	10,00	80	1.469.510,00
Juan Carlos Rojas Fajardo	16.100,00	10,00	10	161.000,00
Ricardo Andrés Rojas Fajardo	16.100,00	10,00	10	161.000,00
	<b>179.151,00</b>		<b>100,00</b>	<b>1.791.510,00</b>

### **HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de los estados financieros (Abril 30, 2012) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

El 20 de noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012.

La compañía **GRANJA LA COLINA C.A.** pertenece al 3er grupo NIIF PYMES que en el año debe de estar realizando los ajustes por el año de transición.

