



AUDITORES EXTERNOS

**CERESFARMS CÍA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORÍA**  
**EXTERNA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010**



Quito:  
Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre  
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34  
Telefax: 3360411 / 3360024  
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:  
Av. Joaquín Orratía 116 y  
Juan Tanca Marengo  
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:  
Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba  
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208  
Teléfono: (07) 409 1441



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Socios de:  
CERESFARMS CÍA. LTDA.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CERESFARMS CÍA. LTDA.**, los que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2011 y 2010, Estado de resultados integrales, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por los años que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.**

2. La administración de **CERESFARMS CÍA. LTDA.** es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad de los Auditores.**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Quito:

Gaspar de Villarreal y Av. 6 de Diciembre  
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34  
Telefax: 3360411 / 3360024  
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:

Av. Joaquín Orratia 116 y  
Juan Tanca Marengo  
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:

Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba  
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208  
Teléfono: (07) 409 1441



## Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CERESFARMS CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2.011 y 2.010, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los periodos terminados en estas fechas de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad

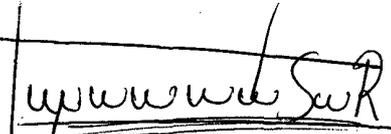
## Párrafo de Énfasis

6. Como se explica en Nota 3 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2012 **CERESFARMS CÍA.LTDA.**, emitirá sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

## Otros Asuntos

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
8. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaran las Normas de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Cayambe – Ecuador  
Febrero 16 del 2.012

  
**Jacqueline Serrano R.**  
CPA No.17726



*Bedel S.A.*  
**Registro Nacional de Firmas Auditoras**  
SC – RNAE 571

**CERESFARMS CÍA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS	Año 2.011	Año 2.010	PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	Año 2.011	Año 2.010
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Caja y bancos (Nota 4)	348.248,29	91.775,75	<b>Documentos y cuentas por pagar:</b>		
<b>Documentos y cuentas por cobrar:</b>			Proveedores (Nota 11)	631.246,06	329.056,87
Cientes (Nota 5)	583.230,18	379.326,83	Socios	-	18.658,74
Anticipos proveedores	13.210,90	50.405,82	Impuestos y retenciones legales (Nota 12)	79.122,02	42.050,73
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	4.673,61	7.600,00	Otras cuentas por pagar (Nota 13)	292.536,85	221.571,83
Provisión cuentas incobrables (Nota 15)	(22.101,36)	(22.101,36)			
<b>Inventarios (Nota 7)</b>	<b>157.484,83</b>	<b>124.130,56</b>	<b>Gastos acumulados:</b>		
<b>Gastos anticipados (Nota 8)</b>	<b>231.292,34</b>	<b>58.598,52</b>	Beneficios sociales (Nota 14 y 15)	191.160,60	121.307,99
<b>Total corriente</b>	<b><u>1.316.038,79</u></b>	<b><u>689.736,12</u></b>	15% Participación trabajadores (Nota 17)	62.692,35	18.831,33
			Impuesto a la renta (Nota 17)	40.114,95	39.040,22
			<b>Total corriente</b>	<b><u>1.296.872,83</u></b>	<b><u>790.517,71</u></b>
<b>ACTIVO FIJO - NETO (Nota 9)</b>	<b>1.218.158,82</b>	<b>1.234.809,88</b>	<b>PASIVOS A LARGO PLAZO:</b>		
			Préstamo Bancario (Nota 16)	-	94.210,00
			Préstamo de terceros	-	25.000,00
			Jubilación Patronal (Nota 15)	64.402,00	52.575,00
			Desahucio (Nota 15)	9.954,00	8.101,00
			<b>Total pasivos largo plazo</b>	<b><u>74.356,00</u></b>	<b><u>179.886,00</u></b>
<b>OTROS ACTIVOS (Nota 10)</b>	<b>143.208,24</b>	<b>183.385,02</b>	<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>		
			Capital social (Nota 18)	300.000,00	300.000,00
			Aportes futuras capitalizaciones (Nota 19)	724.732,20	724.732,20
			Reserva Legal (Nota 20)	18.260,36	4.408,57
			Resultados acumulado	-	44.099,43
			Utilidad del ejercicio	263.183,92	64.287,11
			<b>Total patrimonio</b>	<b><u>1.306.176,48</u></b>	<b><u>1.137.527,31</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>2.677.405,85</u></b>	<b><u>2.107.931,02</u></b>	<b>Total</b>	<b><u>2.677.405,31</u></b>	<b><u>2.107.931,02</u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 25)

**CERESFARMS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010**

**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	Año 2.011	Año 2.010
<b>INGRESOS Y COSTO DE VENTAS</b>		
Ventas netas	7.948.455,38	5.537.929,50
(-) Costo de ventas	(6.792.843,12)	(5.052.894,48)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b><u>1.155.612,26</u></b>	<b><u>485.035,02</u></b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>		
Gastos administrativos	(492.878,98)	(344.309,69)
Gastos de venta	(237.774,64)	(60.221,12)
<b>Sub-total</b>	<b><u>(730.653,62)</u></b>	<b><u>(404.530,81)</u></b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b><u>424.958,64</u></b>	<b><u>80.504,21</u></b>
<b>FINANCIEROS Y OTROS:</b>		
Gastos Financieros	(11.147,13)	(19.046,99)
+/- Otros ingresos-egresos (Neto)	4.137,46	64.084,97
<b>Sub-total</b>	<b><u>(7.009,67)</u></b>	<b><u>45.037,98</u></b>
<b>UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES</b>	<b><u>417.948,97</u></b>	<b><u>125.542,19</u></b>
Menos:		
Participación a trabajadores (Nota 17)	(62.692,35)	(18.831,33)
Impuesto a la renta (Nota 17)	(78.220,91)	(39.040,22)
Reserva Legal (Nota 20)	(13.851,79)	(3.383,53)
<b>Sub-total</b>	<b><u>(154.765,05)</u></b>	<b><u>(61.255,08)</u></b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>263.183,92</u></b>	<b><u>64.287,11</u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 25)

**CERESFARMS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010**  
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL SUSCRITO	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
<b>Saldos iniciales al 01 de enero del 2010</b>	2.000,00	249.732,20	1.025,04	2.991,28	41.108,15	296.856,67
Transferencia a resultados acumulados				41.108,15	(41.108,15)	-
Aumento de capital con compensación de pasivos	298.000,00					298.000,00
Incremento aportes futura capitalización		475.000,00				475.000,00
Utilidad del Ejercicio 2010					125.542,19	125.542,19
15% Participación trabajadores 2010					(18.831,33)	(18.831,33)
25% Impuesto a la renta 2010					(39.040,22)	(39.040,22)
Reserva legal 5%			3.383,53		(3.383,53)	-
<b>Saldos finales al 31 de diciembre del 2010</b>	<b>300.000,00</b>	<b>724.732,20</b>	<b>4.408,57</b>	<b>44.099,43</b>	<b>64.287,11</b>	<b>1.137.527,31</b>
Transferencia a resultados acumulados				64.287,11	(64.287,11)	-
Repartición Utilidades				(108.386,54)		(108.386,54)
Utilidad del Ejercicio 2011					417.948,97	417.948,97
15% Participación trabajadores 2011					(62.692,35)	(62.692,35)
24% Impuesto a la renta 2011					(78.220,91)	(78.220,91)
Reserva legal 5%			13.851,79		(13.851,79)	-
<b>Saldos finales al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>300.000,00</b>	<b>724.732,20</b>	<b>18.260,36</b>	<b>-</b>	<b>263.183,92</b>	<b>1.306.176,48</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 25)

**CERESFARMS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	Año 2.011	Año 2.010
<b>Flujo de efectivo de actividades de operación:</b>		
Resultado del ejercicio	417.948,97	125.542,19
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:</b>		
Depreciación y provisión	343.428,03	565.444,90
Sub-total	<u>343.428,03</u>	<u>565.444,90</u>
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Aumento/Disminución Clientes	(203.903,35)	473.821,08
Disminución/Aumento Anticipo Proveedores	37.194,92	(38.825,88)
Disminución Otras cuentas por cobrar	2.926,39	93.885,36
Aumento/Disminución Inventarios	(33.354,27)	37.144,18
Aumento Pagos anticipados	(172.693,82)	(22.795,26)
Aumento Proveedores	302.189,19	107.180,92
Disminución Socios	(45.755,37)	-
Aumento Impuestos y retenciones	37.071,29	12.728,84
Aumento/Disminución Otras cuentas por pagar	70.965,02	(54.899,95)
Aumento/Disminución Beneficios sociales	(134.817,24)	(50.959,84)
Disminución Participación Trabajadores	(18.831,33)	-
Disminución Impuesto a la renta	(77.146,18)	-
Disminución Préstamos terceros	(25.000,00)	(176.044,36)
Disminución Desahucio	(4.316,63)	-
Disminución Dividendos	(81.289,91)	-
Sub-total	<u>(346.761,29)</u>	<u>381.235,09</u>
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<u><b>414.615,71</b></u>	<u><b>1.072.222,18</b></u>
<b>Recursos utilizados en actividades de inversión:</b>		
Adquisición de Activos	(63.933,71)	(883.544,64)
Otros activos	-	(26.347,58)
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<u><b>(63.933,71)</b></u>	<u><b>(909.892,22)</b></u>
<b>Recursos utilizados en actividades de financiamiento:</b>		
Préstamo Bancario	(94.210,00)	(182.921,12)
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento</b>	<u><b>(94.210,00)</b></u>	<u><b>(182.921,12)</b></u>
<b>Aumento neto del efectivo</b>	256.472,00	(20.591,16)
<b>Efectivo al principio del año</b>	91.775,75	112.366,91
<b>Efectivo al final del año</b>	<u><u><b>348.248,29</b></u></u>	<u><u><b>91.775,75</b></u></u>

**CERES FARMS CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**1. OPERACIONES**

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 17 de diciembre del 2004 y su actividad principal constituye el cultivo, producción, comercialización, importación, exportación de toda clase de flores, así como de insumos, maquinaria y equipos agrícolas.

**2. BASES DE PRESENTACIÓN**

**2.a. Bases de presentación**

La Compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares americanos preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estados incluye el uso ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

**2.b. Inventarios**

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición, el cual no excede al valor neto realizable. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio.

**2.c. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad**

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

**2.d. Activos fijos**

Están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

**2.e. Otros activos**

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye inversiones permanentes, documentos por cobrar de clientes a largo plazo, activos intangibles y gastos de constitución, que se amortizan en línea recta a 20 años.

**2.f. Jubilación patronal y desahucio.**

El Código de Trabajo, establece la obligatoriedad por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos los empleados y trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio en una misma Compañía. **CERESFARMS CÍA. LTDA.**

Establece una reserva sobre la base de cálculos actuariales, realizados por una firma de consultores debidamente reconocidos en esta área.

Cumpliendo con la Ley de Régimen Tributario Interno, este beneficio laboral se registra para aquellos trabajadores que hayan cumplido un tiempo de servicio igual o mayor a 10 años, esta provisión es registrada afectando al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial realizado por un especialista debidamente calificado.

**2.g. Participación a trabajadores**

Según disposiciones legales establecidas por el Código del Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su registro en el período económico 2011.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

**2.h. Impuesto a la renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 24% para el año 2011 y 25% para el año 2010, y es política de la Compañía registrar su provisión en el ejercicio económico respectivo.

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2010. La Compañía considera para el cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.

**2.i. Estimaciones contables**

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

**2.j. Reconocimiento del ingreso y gasto**

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **CERES FARMS CÍA. LTDA.** y puedan ser confiablemente medidos.

Los gastos se contabilizan por el método de causación.

**2.k. Costos financieros**

Los costos financieros son registrados como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

**2.l. Flujos de efectivo**

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra como efectivo y equivalente de efectivo, únicamente los saldos de efectivo en caja y bancos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

**3. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.**

De acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre del 2006 y No. 08.GDSC.010 publicada en el Registro Oficial 498 de diciembre del 2008 relacionadas con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del ejercicio económico 2012.

La Compañía deberá emitir sus estados financieros de acuerdo con estas Normas, teniendo como base de año de transición el 1 de enero del 2011.

En el proceso de implementación de las NIIF puede haber ajustes a los saldos patrimoniales al 1 de enero del 2012, como también cambios a políticas contables que tendrán un impacto en el resultado de sus operaciones.

Para efectos comparativos y por requerimientos de las referidas NIIF, los estados financieros del período económico 2011 deberán registrar algunos ajustes y podrían diferir en algunos aspectos importantes de los estados financieros adjuntos.

A fecha de emisión del presente informe, la administración está evaluando el impacto de la implementación de estas normativas contables, en la situación financiera y en el estado de resultados.

**4. CAJA Y BANCOS**

Incluye:

	<b>Año 2011</b>	<b>Año 2010</b>
Bancos (i)	347,548.29	91,175.75
Caja	700.00	600.00
<b>Total:</b>	<b><u>348,248.29</u></b>	<b><u>91,775.75</u></b>

(i) = Fondos disponibles en cuentas corrientes.

**Ver siguiente página: Clientes**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

**5. CLIENTES**

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Clientes Nacionales	150,00	2.834,60
Cuentas por cobrar varias	583.080,18	376.492,23
<b>Total:</b>	<b><u>583.230,18</u></b>	<b><u>379.326,83</u></b>

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Préstamos empleados	4.570,00	5.100,00
Otros menor valor	103,61	2.500,00
<b>Total:</b>	<b><u>4.673,61</u></b>	<b><u>7.600,00</u></b>

**7. INVENTARIOS**

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Inv. de insumos químicos	56,642.76	38,963.77
Inv. materiales de embalaje	31,641.94	36,769.35
Inv. materiales varios	54,820.92	20,452.30
Inv. de herramientas	8,456.01	24,480.81
Inv. protección personal	5,923.20	3,464.33
<b>Total:</b>	<b><u>157,484.83</u></b>	<b><u>124,130.56</u></b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

**8. GASTOS ANTICIPADOS**

Incluye:

	<b>Año 2010</b>	<b>Año 2010</b>
Impuesto al valor agregado	230,584.41	31,333.67
Impuesto a la renta anticipado	-	27,185.00
Seguro anticipado vehiculo	707.93	-
Otros menor valor	-	79.85
<b>Total:</b>	<b><u>231,292.34</u></b>	<b><u>58,598.52</u></b>

**Ver página siguiente: Activos Fijos**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)

9. ACTIVOS FIJOS 2.011

	SALDO INICIAL	COMPRAS V / O ADICIONES	AJUSTES / O BAJAS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terrenos	980.298,00			980.298,00	
Instalaciones	109.456,57			109.456,57	10%
Invernaderos Metálicos	234.996,04			234.996,04	
Barrera rompeviento	16.063,37			16.063,37	
Maquinaria y equipo	27.241,31	22.176,00		49.417,31	10%
Muebles y Enseres Oficina	1.535,00			1.535,00	10%
Muebles y Enseres Finca	400,00			400,00	10%
Equipo de oficina	3.227,84	2.576,00		5.803,84	10%
Equipo de computación	25.008,65	5.653,40	(991,65)	29.670,40	33,33%
Vehículos	52.781,64	24.990,00	(10.291,64)	67.480,00	20%
Plantas	80.650,58	14.610,00	(95.260,58)	-	
Plantas en Producción	-		95.260,58	95.260,58	
<b>Subtotal</b>	<b>1.531.659,00</b>	<b>70.005,40</b>	<b>(106.543,87)</b>	<b>1.590.381,11</b>	
<b>DEPRECIACIONES</b>					
Instalaciones	28.793,25	9.878,08		38.671,33	
Invernaderos Metálicos	147.127,95	21.207,57		168.335,52	
Barrera Rompevientos	13.566,34	2.336,40		15.902,74	
Maquinaria y equipo	11.418,62	3.601,25		15.019,87	
Muebles y Enseres Oficina	936,85	138,53		1.075,38	
Muebles y Enseres Finca	245,50	36,10		281,60	
Equipo de oficina	2.905,06	457,35		3.362,41	
Equipo de computación	15.866,32	5.205,52	(892,49)	20.179,35	
Vehículos	13.531,18	11.240,97	(4.319,11)	20.453,04	
Plantas	62.458,05	26.483,00		88.941,05	
<b>Subtotal</b>	<b>296.849,12</b>	<b>80.584,77</b>	<b>(5.211,60)</b>	<b>372.222,29</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>1.234.809,88</b>	<b>(10.579,37)</b>	<b>(101.332,27)</b>	<b>1.218.158,82</b>	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

**ACTIVOS FIJOS 2.010**

	SALDO INICIAL	COMPRAS Y / O ADICIONES	AJUSTES / O BAJAS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terrenos	505.298,00	475.000,00		980.298,00	
Habilitación Suelos	39.637,80		(39.637,80)	-	
Instalaciones	65.856,57	43.600,00		109.456,57	10%
Invernaderos Metálicos	234.996,04	0,00		234.996,04	
Barrera rompeviento	59.663,37	0,00	(43.600,00)	16.063,37	
Maquinaria y equipo	27.241,31	0,00		27.241,31	10%
Muebles y Enseres Oficina	1.535,00	0,00		1.535,00	10%
Muebles y Enseres Finca	400,00	0,00		400,00	10%
Equipo de oficina	7.001,16	0,00	(3.773,32)	3.227,84	10%
Equipo de computación	15.023,12	9.985,53		25.008,65	33,33%
Vehículos	44.791,64	7.990,00		52.781,64	20%
Plantas	80.650,58			80.650,58	5%
<b>Subtotal</b>	<b>1.082.094,59</b>	<b>536.575,53</b>	<b>(87.011,12)</b>	<b>1.531.659,00</b>	
<b>DEPRECIACIONES</b>					
Amortización Habilitación Suelos	13.211,28		(13.211,28)	-	
Instalaciones	31.185,29		(2.392,04)	28.793,25	
Invernaderos Metálicos	106.893,95	40.234,00		147.127,95	
Barrera Rompevientos	18.342,29		(4.775,95)	13.566,34	
Maquinaria y equipo	8.966,92	2.451,70		11.418,62	
Muebles y Enseres Oficina	798,70	138,15		936,85	
Muebles y Enseres Finca	209,50	36,00		245,50	
Equipo de oficina	5.632,97		(2.727,91)	2.905,06	
Equipo de computación	9.668,96	6.197,36		15.866,32	
Vehículos	23.932,33	(10.401,15)		13.531,18	
Plantas	38.262,87	24.195,18		62.458,05	
<b>Subtotal</b>	<b>257.105,06</b>	<b>62.851,24</b>	<b>(23.107,18)</b>	<b>296.849,12</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>824.989,53</b>	<b>473.724,29</b>	<b>(63.903,94)</b>	<b>1.234.809,88</b>	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

**10. OTROS ACTIVOS**

Incluye:

		<b>Año 2011</b>	<b>Año 2010</b>
Regalias Plantas		676,225.32	490,993.66
Amortización	33.33%	(533,017.08)	(307,608.64)
<b>Total:</b>		<b><u>143,208.24</u></b>	<b><u>183,385.02</u></b>

**11. PROVEEDORES**

Incluye:

		<b>Año 2011</b>	<b>Año 2010</b>
Ecuatoriana de Productos		38,850.01	53,540.41
Floralcom Cía. Ltda.		45,375.91	33,114.68
Florempaque Cía. Ltda.		9,945.29	9,974.90
Importagriflor Cía. Ltda.		12,904.55	8,235.06
Industrias Omega C.A.		20,031.29	-
Horticoop Andina S.A.		41,787.90	16,379.55
Corrugadora Cransa S.A.		15,786.80	63,208.22
Cacoango Cacoango Juan		9,653.00	5,079.70
Carruempaque Cía. Ltda.		15,111.85	11,761.11
Fermagri S.A.		9,626.67	10,316.20
Plastivalle Cía. Ltda.		478.91	2,173.45
Agroplasticos S.A.		13,224.79	31,143.18
Flowerraps S.A.		-	10,588.05
Grupasa Grupo Papelero S.A.		43,320.98	-
Rosentantau del Ecuador S.A.		40,445.18	-
Coelec Cía. Ltda.		20,768.56	-
Aviflores Puglla Cía. Ltda.		94,133.34	-
Brenntag Ecuador S.A.		14,748.06	-
Otros menor valor		185,052.97	73,542.36
<b>Total:</b>		<b><u>631,246.06</u></b>	<b><u>329,056.87</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

**12. IMPUESTOS Y RETENCIONES LEGALES**

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Retenciones por pagar	47,423.95	17,584.09
IESS por pagar	31,141.87	23,203.47
IVA Por pagar	556.20	-
Otros menor valor	-	1,263.17
<b>Total:</b>	<b><u>79,122.02</u></b>	<b><u>42,050.73</u></b>

**13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Cuentas por pagar varios	157,048.88	6,436.88
Anticipo clientes	41,851.39	145,487.91
Sueldos pendientes de cobro	44,104.38	20,429.69
Cuentas por pagar	49,532.20	49,217.35
<b>Total:</b>	<b><u>292,536.85</u></b>	<b><u>221,571.83</u></b>

**14. BENEFICIOS SOCIALES**

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Décimo tercer sueldo	77,778.21	51,279.63
Décimo cuarto sueldo	60,873.55	40,412.63
Vacaciones	52,508.84	29,615.73
<b>Total:</b>	<b><u>191,160.60</u></b>	<b><u>121,307.99</u></b>

**Ver página siguiente: Movimiento de provisiones**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)

15. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.011, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISIÓN CUENTAS DUDOSA COBRABILIDAD	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES	JUBILACIÓN PATRONAL	DESARHUCIO
SALDOS INICIALES	22.101,36	51.279,63	40.412,63	-	29.615,73	52.575,00	8.101,00
<b>Débitos:</b>							
Pagos	-	65.023,85	40.957,71	-	28.835,68	-	4.316,63
<b>Créditos</b>							
Provisión	-	91.522,43	61.418,63	-	51.728,79	11.827,00	6.169,63
<b>SALDOS FINALES</b>	<b>22.101,36</b>	<b>77.778,21</b>	<b>60.873,55</b>	<b>-</b>	<b>52.508,84</b>	<b>64.402,00</b>	<b>9.954,00</b>

Al 31 de Diciembre del 2.010, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISIÓN CUENTAS DUDOSA COBRABILIDAD	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES	JUBILACIÓN PATRONAL	DESARHUCIO
SALDOS INICIALES	22.073,01	25.233,45	21.442,43	640,39	-	-	-
<b>Débitos:</b>							
Pagos	-	68.254,14	67.861,26	640,39	-	-	-
<b>Créditos</b>							
Provisión	28,35	94.300,32	48.891,06	-	29.615,73	52.575,00	8.101,00
<b>SALDOS FINALES</b>	<b>22.101,36</b>	<b>51.279,63</b>	<b>40.412,63</b>	<b>-</b>	<b>29.615,73</b>	<b>52.575,00</b>	<b>8.101,00</b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

**16. PASIVOS A LARGO PLAZO**

**Incluye al 31 de diciembre del 2010:**

<b>Institución Financiera</b>	<b>Porción largo plazo</b>	<b>Total</b>
<b>Banco del Pichincha</b>		
Contrato 858629-00 plazo a 60 meses vence el 15 de julio del 2015. Préstamo de tipo productivo.	56,955.56	56,955.56
Contrato 819347-00 plazo a 60 meses vence el 26 de mayo del 2015. Préstamo de tipo productivo.	37,254.44	37,254.44
<b>Total:</b>	<b>94,210.00</b>	<b>94,210.00</b>

**Ver página siguiente: Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)

17. **PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según detalle siguiente:

	Año 2011	Año 2010
<b>a.- CONCILIACIÓN 15% TRABAJADORES:</b>		
Utilidad antes de deducciones:	417,948.97	125,542.19
15% Participación a trabajadores	<u>62,692.35</u>	<u>18,831.33</u>
<b>b.- CONCILIACIÓN IMPUESTO A LA RENTA:</b>		
Utilidad antes de deducciones	417,948.97	125,542.19
(-) Participación a trabajadores	(62,692.35)	(18,831.33)
(+) Gastos no deducibles	50,758.44	99,376.84
(-) Incremento empleados	(25,431.35)	(21,298.57)
(-) Deducción trabajadores discapacitados	(54,663.27)	(28,628.24)
Base Impositiva	325,920.44	156,160.89
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<u><b>78,220.91</b></u>	<u><b>39,040.22</b></u>
(-) Anticipos de impuesto a la renta	(38,101.76)	(27,185.00)
(-) Retenciones en la fuente	(4.20)	(4.40)
(-) Crédito tributario años anteriores	-	(75.44)
<b>Impuesto a la Renta a pagar:</b>	<u><b>40,114.95</b></u>	<u><b>11,775.38</b></u>

**c.- TASA IMPOSITIVA**

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta, en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 25 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía decide la tasa del 24% para el año 2011 y 25% para el año 2010.

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2010, la Compañía considera para el cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo este último se convertirá en impuesto a la renta definido, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante los años 2011 y 2010 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 24% para el año 2011 y el 25% para el 2010 sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

**18. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social de **CERES FARMS CIA. LTDA.**, está compuesto por 300.000 participaciones ordinarias y nominativas y negociables por un valor de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

Según acta de Junta General de Socios el 27 de abril del 2010 se resuelve el aumento del capital suscrito de la Compañía en US\$ 44.271,00, mediante compensación de deudas, este registro fue aprobado por Resolución No.SC.IJ.DJCPTE.Q.10.005496 de la Superintendencia de Compañías y debidamente registrada en el Registro Mercantil del Cantón Pedro Moncayo.

**19. APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN**

De acuerdo a acta de junta de accionistas celebradas el 27 de diciembre del 2.010 se resolvió el aumento de aporte futura capitalización mediante la compensación de pasivos por un valor de US\$ 475.000,00

**20. RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

**21. SITUACIÓN FISCAL**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2011, 2010 y 2009, se encuentran abiertos a revisión.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

**22. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La Compañía mantiene y registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

**23. INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2004 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

**24. OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**25. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación de este informe (Febrero 16 del 2011), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

En el R.O. No. 351, del 29 de diciembre del 2010 se publica el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual tiene por objeto desarrollar las actividades productivas en el Ecuador, cuya aplicación es desde enero del 2011.

El 27 de enero del 2011 mediante Resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS 1.1.01 se establece la obligatoriedad de la implementación de las NIIF para las compañías consideradas "PYMES"

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

Con fecha 15 de marzo del 2011, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03, emitió el reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas de reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, superávit por valuación, utilidades de compañías Holding y controladas; reconocimiento del deterioro; y designación e informe de peritos.

Con fecha 13 de enero del 2012 el Ministerio de Relaciones Laborales, estableció el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno. Cuyo cálculo deberá ser registrado en el ejercicio 2011 y cancelar al trabajador hasta el 31 de marzo 2012.

