

**ANNIROSES S.A.  
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**



**SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS**

**31 JUL. 2012**

**OPERADOR 2  
QUITO**

**A LOS ACCIONISTAS****ANNIROSES S.A.**

- 1 Hemos auditado el balance de situación de ANNIROSES S.A., al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes Estados de Utilidades, De evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos, por el año terminado en esa fecha.

**JUEGO DE ESTADOS FINANCIEROS**

- 2 Los estados financieros presentados son de responsabilidad de la administración de ANNIROSES S.A., así como La preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, los mismos que son elaborados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), adicionalmente corresponde a la administración el diseño, la implementación y el mantenimiento de control interno, referente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros cuidando que los mismos no contengan distorsiones importantes que sean causados por fraude o algún error significativo, producto de la falta de control interno o inexistencia del mismo. Mediante la adecuada adopción de políticas apropiadas y de la realización de estimaciones contables razonables la administración evitará errores y fraudes.

**NIA's**

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, con base en el examen de auditoría y control interno, basados tanto en el análisis de saldos de cada una de las cuentas que conforman los estados financieros antes mencionados, así como en el control interno de la compañía; de tal manera que la auditoría cumpla con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), estas normas básicamente requieren que la elaboración de los estados financieros cumplan con principios éticos y que en la preparación, planificación y elaboración de la auditoría sobre los estados financieros mencionados anteriormente no incluyan errores significativos que distorsionen los estados financieros.

**NEGOCIO EN MARCHA**

Esta auditoría incluye el análisis de los saldos de las diversas cuentas que conforman los estados financieros así como la obtención de la evidencia de todos los procedimientos utilizados en la elaboración de los Estados financieros incluyendo la evaluación del riesgo del negocio en marcha, así como también del riesgo de errores significativos o fraudes.

**CONTROL INTERNO**

Al efectuar esta evaluación de posible fraude, los auditores hemos considerado que es un elemento relevante el análisis del control interno de la compañía, por lo tanto a fin de elaborar y aplicar procedimientos de auditoría apropiados a la compañía, hemos

revisado y evaluado el control interno, sin embargo este análisis del control interno no permite emitir una opinión sobre la efectividad y eficacia del control interno de la compañía.

En nuestro examen de auditoría también hemos realizado una evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones contables a fin de determinar la razonabilidad de su aplicación y hemos considerado el obtener evidencias que justifiquen la base de nuestra opinión de auditoría.

Adicionalmente nuestra responsabilidad mira que los Estados Financieros fueran elaborados de acuerdo con normas Internacionales de auditoría (NIA), y principios contables de general aplicación, para lo cual se realizó y cumplió una planificación operacional, de tal manera que los resultados obtenidos del análisis a los Estados Financieros, estén libres de errores significativos y fraudes.

**ETICA**

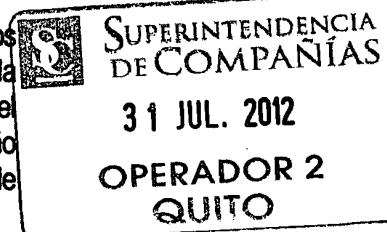
Entre los procedimientos utilizados para el cumplimiento de la planificación operativa esta, la selección y el examen de una base de datos selectivos, que conforman el estado financiero, cuyo alcance, evidencia los montos más significativos, de acuerdo a los principios de ética que eviten cometer errores o fraudes.

El análisis efectuado ofrece una base razonable para emitir una opinión, y por consiguiente, determina que exista un compendio de evidencia y pruebas de los registros de contabilidad y demás procedimientos de auditoría determinados por las (NIAAs).

- 4 En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de ANNIROSES S.A. al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones y flujo de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

**NIFs**

- 5 Los Estados Financieros de la compañía del año 2011 sirven para establecer un cronograma de aplicación de las NIF, para implementarlas en el año 2012, de acuerdo a la resolución No 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías. Las mencionadas Normas internacionales son de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2012, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.



- 6 La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011, de ANNIROSES S.A., requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

*[Handwritten signature]*  
GANZBED  
AUDITORES S.A.  
Lcda. Ana B. Martínez  
Presidenta de Auditoría  
SC.RNAE - 674

Quito, 20 de marzo del 2012



**ANNIROSES S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(en dólares)**

<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	
CAJA-BANCOS (nota 3)	89,037.60
<b>ACTIVO EXIGIBLE</b>	
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	48,500.88
PROVISIÓN INCOBRABLES	-
NETO CXC COMERCIALES (nota 4)	48,500.88
EMPLEADOS (nota 7)	684.92
ANTICIPO VARIOS (nota 5)	56,687.00
CUENTAS POR COBRAR FISCALES (nota 6)	79,047.97
<b>ACTIVO REALIZABLE (nota 8)</b>	1,049,282.28
<b>ACTIVO FIJO (nota 9)</b>	1,684,643.15
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,007,883.80</b>
<b>PASIVO</b>	
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	
PORCIÓN CORRIENTE DEUDA L/P (nota 14)	9,502.82
NETO DEUDA CORTO PLAZO	9,502.82
COMERCIALES (nota 10)	189,880.85
PASIVOS ACUMULADOS (nota 11)	601,462.20
PROVISIONES (nota 12)	100,364.45
RETENCIONES (nota 13)	12,560.05
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	
CREDITO BANCARIO L/P (nota 14)	410,051.00
<b>PATRIMONIO</b>	<b>1,684,062.43</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,007,883.80</b>

VER LAS NOTAS QUE ACOMPAÑAN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ANNIROSES S.A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO**  
**2010-2011**  
(en dólares)

	INCREMENTO/DISMINUCIÓN			
	2010	2011		%
ACTIVO DISPONIBLE				
CAJA-BANCOS	398.40	89,037.60	88,639.20	1.00
ACTIVO EXIGIBLE				
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	5,146.24			
PROVISIÓN INCOBRABLES	0.00			
NETO CXC COMERCIALES	5,146.24	48,500.88	43,354.64	0.89
EMPLEADOS		684.92	684.92	1.00
ANTICIPO VARIOS	71,394.52	56,687.00	-14,707.52	-0.26
CUENTAS POR COBRAR FISCALES	57,800.05	79,047.97	21,247.92	0.27
OTROS ACTIVOS EXIGIBLES	2,501.08	0.00	-2,501.08	1.00
ACTIVO REALIZABLE	557,480.40	1,049,282.28	491,801.88	0.47
ACTIVO FIJO	1,250,282.10	1,684,643.15	434,361.05	0.26
TOTAL ACTIVO	1,945,002.79	3,007,883.80	1,062,881.01	0.35
PASIVO				
PASIVO A CORTO PLAZO				
PORCIÓN CORRIENTE DEUDA L/P	6,701.10		-6,701.10	1.00
DEUDAS BANCARIAS CORTO PLAZO	13,425.81		-13,425.81	1.00
NETO DEUDA CORTO PLAZO	20,126.91	9,502.82	-10,624.09	-1.12
COMERCIALES	158,630.61	189,880.85	31,250.24	0.16
PASIVOS ACUMULADOS	41,043.25	601,462.20	560,418.95	0.93
PROVISIONES	72,919.37	100,364.45	27,445.08	0.27
RETENCIONES	4,295.67	12,560.05	8,264.38	0.66
CREDITO BANCARIO L/P	416,894.56	410,051.00	-6,843.56	-0.02
PATRIMONIO	1,231,092.42	1,684,062.43	452,970.01	0.27
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,945,002.79	3,007,883.80	1,062,881.01	0.35

VER LAS NOTAS QUE ACOMPAÑAN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ANNIROSES S.A.**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(en dólares)**

<b>VENTAS</b>	
EXPORTACIONES	1,670,645.02
<b>COSTOS DE PRODUCCION</b>	<b>1,225,480.49</b>
MATERIA PRIMA DIRECTA	358,430.34
MANO DE OBRA DIRECTA	732,266.25
MANO DE OBRA INDIRECTA	8,986.11
COSTOS INDIRECTOS DE PRODUCCION	125,797.79
<b>UTILIDAD ANTES DE COSTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>445,164.53</b>
<b>COSTOS DE OPERACIÓN</b>	
GASTOS DE VENTA	-168,451.43
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-238,680.07
GASTOS FINANCIEROS	-3,307.94
<b>OTROS EGRESOS NETOS</b>	
MISCELÁNEOS	11,774.91
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO (nota 16)</b>	<b>46,500.00</b>

VER LAS NOTAS QUE ACOMPAÑAN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ANNIROSES S.A.**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO**  
**2010-2011**  
**(En dólares USD)**

	2010	2011	<b>INCREMENTO/DISMINUCIÓN</b>	
				%
VENTAS				
EXPORTACIONES	1,319,940.66	1,670,645.02	350,704.36	0.21
	1,303,716.46	1,225,480.49	-78,235.97	-0.06
MATERIA PRIMA DIRECTA	534,735.51	358,430.34	-176,305.17	-0.49
MANO DE OBRA DIRECTA	620,310.15	732,268.25	111,956.10	0.15
MANO DE OBRA INDIRECTA	3,509.17	8,986.11	5,476.94	0.61
COSTOS INDIRECTOS DE PRODUCCION	145,161.63	125,797.79	-19,363.84	-0.15
UTILIDAD ANTES DE COSTOS DE OPERACIÓN	16,224.20	445,164.53	428,940.33	0.96
COSTOS DE OPERACIÓN				
GASTOS DE VENTA	-250,000.07	-168,451.43	81,548.64	-0.48
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-191,312.07	-238,680.07	-47,368.00	0.20
GASTOS FINANCIEROS	-8,832.33	-3,307.94	5,524.39	-1.67
OTROS EGRESOS NETOS				
MISCELÁNEOS	9,688.10	11,774.91	2,086.81	0.18
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	-424,232.17	46,500.00	470,732.17	10.12

VER LAS NOTAS QUE ACOMPAÑAN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ANNIROSES S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
(en dólares)

	CAPITAL SOCIAL(18)	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	709,000.00	942,425.51	3,899.08	-424,232.17	-	1,231,092.42
COMPENSACION EJERCICIOS AÑOS ANTERIORES			3,899.08	-3,899.08		
TRANSFERENCIA RESULTADOS AÑO ANTERIOR			-17,762.16			-17,762.16
ABSORCIÓN RESULTADOS AÑOS ANTERIORES				424,232.17		424,232.17
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO					46,500.00	46,500.00
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	709,000.00	928,562.43			46,500.00	1,684,062.43

(nota 15) El capital social esta dividido en 709,000 acciones de 1 dólar cada una  
VER LAS NOTAS QUE ACOMPAÑAN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ANNIROSES S.A.**  
**FLUJO DE EFECTIVO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(en dólares)**

<b>MOVIMIENTO DE OPERACIONES</b>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	46,500.00
DEPRECIACIONES	107,123.89
CUENTAS POR COBRAR:	
COMERCIALES	-43,354.64
EMPLEADOS	-684.92
FISCALES	-21,247.92
ANTICIPOS VARIOS	14,707.52
INVENTARIOS	-491,801.88
OTROS ACTIVOS	2,501.08
CUENTAS POR PAGAR:	
COMERCIALES	31,250.24
PASIVOS ACUMULADOS	560,418.95
ACREDITORES VARIOS	35,709.46
<b>INCREMENTO DE INVERSIÓN</b>	
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-541,484.94
<b>FINANCIAMIENTO DE LAS OPERACIONES</b>	
OBLIGACIONES BANCARIAS	-17,467.65
MOVIMIENTO PATRIMONIAL	406,470.01
NETO DE TESORERIA	88,639.20
CAJA AL INICIO DEL AÑO	398.40
<b>CAJA AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>89,037.60</b>

VER LAS NOTAS QUE ACOMPAÑAN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ANNIROSES S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**1 OBJETO SOCIAL**

La compañía ANNIROSES S. A., fue constituida en la ciudad de Quito el 25 de mayo del año 2006, y el 14 de junio del 2006 es inscrita en el Registro Mercantil del cantón Pedro Moncayo. Entre sus principales actividades se encuentra la Comercialización de productos agrícolas y agroindustriales; Elaboración de productos agrícolas y agroindustriales para exportación o venta Local; exportación e importación de productos agrícolas y agroindustriales. Adicionalmente puede la compañía dedicarse a actividades Inmobiliarias y de Servicios de Asesoría, Representaciones, Administración y Mercadeo; Inversión en Títulos Valores; Telecomunicaciones, Comunicación Social y Computación e Insumos de Oficina, Publicaciones y cultura;

El 31 de diciembre del 2008 se protocolizó el aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la compañía ANNIROSES S.A., posteriormente el 10 de junio del 2009 es inscrita en el Registro de la propiedad del cantón Pedro Moncayo.

**2 POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD****(a) Elaboración de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificada parcialmente para el caso de inventarios, propiedad, planta, equipo y patrimonio (según se explica más adelante), de acuerdo con las disposiciones contenidas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (N.E.C.) establecidas en la resolución FNCE 07.08.99, vigente a partir del 8 de julio de 1999.

Los estados financieros son descritos como la base de los requerimientos contables, por lo tanto para una presentación razonable se ha efectuado lo siguiente:

Selección y aplicación de políticas contables de acuerdo con los párrafos 19, 20 y 21 de la N.E.C. 1.

**a.1) Negocio en Marcha.** La empresa ha presentado información relevante, confiable, comparable y comprensible del negocio en marcha. Tal como lo sugieren los párrafos 22, 23 de la N.E.C. 1, los mismos que establecen que cuando se preparan los estados financieros, la gerencia debe hacer una evaluación de la habilidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha. Los Estados financieros deben ser preparados sobre la base de negocio en marcha a menos que la gerencia intente liquidar la empresa o terminar el negocio. La empresa ha preparado sus estados financieros, bajo la base de contabilidad de acumulación.

Los Estados financieros tienen consistencia en la presentación y están estructurados de acuerdo a la N.E.C. 1.

**(b) Inventarios**

La empresa ha valorado sus inventarios de insumos químicos y materiales al costo de la última compra; productos en proceso, al costo de producción que es menor al valor de mercado. Los inventarios valorizados de esta manera se imputaron al costo de producción, aplicando el sistema de promedio ponderado.

**(c) Activos fijos**

Los activos fijos se encuentran valorados al costo histórico menos la depreciación normal.

- c.1 Las adquisiciones de activos que fueron realizadas por la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y su respectiva depreciación acumulada figuran como únicos elementos en la definición del costo del bien, cumpliendo disposiciones establecidas en la N.E.C.
- c.2 El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados, se descargan de las cuentas respectivas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.
- c.3 La empresa tiene una cuenta de reparación y mantenimiento, en donde se cargan los rubros que permiten mantener los activos fijos de la empresa y que va a resultados del ejercicio económico.

Los activos se han depreciado en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno y se

han registrado con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor histórico de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, se ha resumido en los siguientes ítems los activos fijos de la compañía, los mismos que se han depreciado en los siguientes porcentajes:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Herramientas	10%
Invernaderos P.P.Eq.	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

**(d) Tipo de moneda aplicada en el ejercicio económico.**

Los estados financieros de ANNIROSES S.A., son mantenidos en dólares (\$) de los Estados Unidos de Norteamérica. La equivalencia de un dólar fue de 25.000 sucres, (moneda ecuatoriana) a este tipo de cambio se efectuó la conversión de los estados financieros de las compañías domiciliadas en el Ecuador.

**(e) Reserva De Capital**

Se origina en el marzo del año 2000 como una alternativa a los rubros que se depreciaban con el tiempo, lo que permitió generar ajustes a los saldos de los estados financieros de acuerdo con el Reglamento de la Aplicación de la N.E.C. No 17, creada para compensar la disminución del valor en libros de las diversas cuentas de los estados financieros. La compañía al ser creada en el año 2006 no dispone actualmente de esta cuenta.

**(f) Control Interno**

ANNIROSES S.A. dispone de un elemento circundante de control interno en el área de cultivo y pos cosecha.

En el área financiera administrativa contable tiene controles internos, sin embargo no podemos asegurar la efectividad del control interno que dispone.

**(3) Caja-Bancos**

El detalle del efectivo al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Banco Pacífico cta.cte. No. 395960-0	21.835,23
Banco Produbanco No. 5170512	66.808,27
Caja	394,10
Total al 31 de diciembre del 2011	89.037,60

**(4) Cuentas por Cobrar Comerciales**

Al 31 de diciembre del 2011, Las Cuentas por Cobrar Comerciales son:

Mysone Trading Inc.	29.767,01
Team. Export.	5.840,74
Skiff Flowers	2.366,63
Comtransflor-vorelena	6.800,35
Otros	3.726,15
Total al 31 de diciembre del 2011	48.500,88

**(5) Anticipos Varios**

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de Anticipos Varios es:

Castro Pujota Juan	56.267,54
Anticipo empleados	419,46
Total al 31 de diciembre del 2011	56.687,00

**(6) Cuentas por Cobrar Fiscales**

Al 31 de diciembre del 2011 son:

Retenciones en la Fuente	7,17
I.V.A. en Compras (cxc)	34398,77
Anticipo Impuesto a la Renta	44.642,03
Total al 31 de diciembre del 2011	79.047,97

**(7) Empleados**

Al 31 de diciembre del 2011 son:

Prestamos Empleados	684,92
Total al 31 de diciembre del 2011	684,92

**(8) Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de Inventarios es:

Adherentes	1.485,18
------------	----------

Fertilizantes Foliares	49.770,16
Fertilizantes del Suelo	114.984,89
Fungicidas	29.103,20
Insecticidas	14.520,46
Preservantes	601,28
Acaricidas	12.479,23
Biotac	827,98
Materiales varios	14.395,85
Material de Empaque	79.610,40
Medicinas	3.193,82
Utiles de Oficina	476,00
Producción en proceso	727.833,83
Total al 31 de diciembre del 2011	1.049.282,28

**(9) Activos Fijos**

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo del activo fijo es:

Costo Histórico	
Edificios P.P.Y.E.	196.173,81
Invernaderos	582.988,10
Vehículos	70.905,36
Equipos de Computación	10.906,09
Equipo de oficina	2.376,29
Muebles y enseres Oficina	5.386,50
Software	10.000,00
Muebles y enseres pos cosecha	7.135,02
Plantas	770.580,49
Equipos e Instalaciones	183.097,19
Equipo de Riego	55.990,00
Equipo de Fumigación	17.570,83
Sistema de Riego	1.311,00
Equipos Médicos	201,88
Obras en Curso	229.708,20
(-) Depreciación Acumulada	-489.687,61
Terrenos	30.000,00
Total al 31 de diciembre del 2011	1.684.643,15

Variación del Activo Fijo	
Saldo al 31 de diciembre del 2010	1.250.282,10
Incremento (disminución), neto	541.484,94
Depreciación anual	107.123,89
Saldo al 31 de diciembre del 2011	1.684.643,15

El gasto anual por depreciación es de 107.123,89

**(10) Cuentas por Pagar Comerciales**

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de Cuentas por Pagar Comerciales es:

Adssoftware Cía. Ltda.	2.970,00
------------------------	----------

Agrinova Science S.A.	226,51
Agripac S.A.	1.786,48
Agroplásticos S.A.	33,95
Plantec S.A.	66.323,88
Mantilla César Augusto	8.477,35
Mantilla Acosta Edwin Marcelo	12.315,87
Zona Tecnológica ECC	440,56
Bio Research S.A.	7.604,30
Carvajal Sevilla José Vicente	252,15
Chicaiza Pascuasa Luis Jeovany	5.798,73
Conversa Convertidora de Papel S.A.	9.677,13
Dr. Ecuador Roses S.A.	1.170,08
Ferrosín Cía. Ltda.	1.346,12
Floragro-vet S.C.C.	25.949,13
Hilsea Invesment	3.437,50
Horticoop Andina S.A.	16.495,87
Insuquimsa Cía. Ltda.	16.075,03
Preesman Ecuador S.A.	8.951,74
Varios proveedores de Servicios	548,47
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>189.880,85</b>

**(11) Pasivos Acumulados**

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de los Pasivos Acumulados es:

**Sobregiros bancarios:**

Banco Pichincha	30.994,66
Anticipo clientes	550.000,00
Sueldos por Pagar	640,33
Seguro I.E.S.S. y Aportes de Personal	6.488,63
12.15% Aporte Patronal	7.948,50
Fondo de Reserva	3.778,05
Préstamos Quirografarios	1.612,03
<b>Total al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>601.462,20</b>

**(12) Provisiónes**

Al 31 de diciembre del 2011 son:

Provisión Decimo Tercer Sueldo	12.491,56
Provisión Decimo Cuarto Sueldo	15.728,93
Provisión Vacaciones	61.935,59
Liquidaciones por Pagar	9.795,54
Otros	412,83
<b>Total al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>100.364,45</b>

**(13) Retenciones**

Al 31 de diciembre del 2011 son:

Retención en la Fuente Empleados	293,47
----------------------------------	--------

Retención en la Fuente Compra de Bienes	1.597,04
Retención en la fuente Servicios	3.286,89
Retención 100% IVA.	7.382,65
Saldo al 31 de diciembre del 2011	12.560,05

**(14) Obligaciones Bancarias Largo Plazo**

Al 31 de diciembre del 2011 son:

Banco	Pichincha	Consecion	Vencimiento	Tasa de Interés	Saldo al 31-12-2011
Tipo de Operación Prestamo de Capital de Trabajo	Monto				
	20.000,00	12-ene-09	15-nov-12	11,20%	6.834,70
Banco	Pichincha	Consecion	Vencimiento	Tasa de Interés	Saldo al 31-12-2011
Tipo de Operación Prestamo de Capital de Trabajo	Monto				
	5.000,00	16-dic-09	16-dic-11	11,20%	2.668,12
			Total portón corriente deuda I/P		9.502,82
14					
Financiera		International Agricultural Business LLC			
Tipo de Operación Préstamo Fomento Productivo	Monto	Consecion	Vencimiento	Tasa de Interés	Saldo al 31-12-2010
	410.051,00	29-sep-10	19-oct-12	1,00%	410.051,00
			Monto de deuda bancaria I/P al 31/12/2010		410.051,00

La tasa de interés al inicio de la operación difiere de la pagada, por cuanto son variables.

No existe la provisión de la porción corriente de la deuda a Largo Plazo

**(15) CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la compañía está dividido en \$ 709.000 acciones de 1 dólar cada acción.

ACCIONISTAS	PORCENTAJE	VALOR DOLARES
Luis López	0,0001%	1,00
		708.999,0
International Agricultural Business LLC	99,9999%	0
		709.000,0
Total al 31 de diciembre del 2011	100%	0

**(16) IMPUESTO A LA RENTA**

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que el Impuesto a la Renta vigente, en caso de que la compañía tenga utilidad, está gravada con la tasa del 25%.

Utilidad Neta	46.500,00
15% participación trabajadores	<u>6.975,00</u>
Utilidad Gravable	39.525,00
Total Impuesto Causado	<u>9.486,00</u>
Anticipo próximo año	<b>25.207,18</b>

**(17) EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros (20 de marzo del 2012), no se produjo eventos que modifiquen sustancialmente la situación económico financiera de la compañía.